Europos Parlamentas
2019-2024

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

2021/0385(COD)

26.7.2022

***I
PRANEŠIMO 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)727 – 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, siekdamos parengti galutinį tekstą.

TURINYS

Psl.

EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS 5

AIŠKINAMOJI DALIS 100

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)727 – C9-0440/2021 – 2021/0385(COD))

(Įprasta teisėkūros procedūra: pirmasis svarstymas)

Europos Parlamentas,

– atsižvelgdamas į Komisijos pasiūlymą Europos Parlamentui ir Tarybai (COM(2021)727),

– 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 Darbo tvarkos taisyklių 59 straipsnį,

– atsižvelgdamas į Ekonomikos ir pinigų politikos komiteto pranešimą (A9-0000/2022),

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 Pirmininkui perduoti Parlamento poziciją Tarybai, Komisijai ir nacionaliniams parlamentams.

Pakeitimas 1

Pasiūlymas dėl reglamento
1 antraštinė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Pasiūlymas	Pasiūlymas
EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS	EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS
kuriuo dėl nuostatų, susijusių su rinkos duomenų skaidrumo didinimu, kliūčių konsoliduotai informacinei juostai atsirasti šalinimu, prekybos pareigų optimizavimu	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	ir klientų pavedimų ***persiuntimo bei vykdymo reglamentavimu***, iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
(Tekstas svarbus EEE)	(Tekstas svarbus EEE)

Or. en

Pakeitimas 2

Pasiūlymas dėl reglamento
6 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(6) Reglamento (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 požiūriu labiausiai susijusia rinka. ***Kadangi nėra pagrindo į skaidrių pavedimų knygą neįtraukti mažiausių pavedimų ir*** siekiant padidinti skaidrumą iki sandorio sudarymo ir taip sustiprinti kainodaros procesą, toks pareigos netaikymas turėtų būti taikomas pavedimams, kurių dydis ***bent*** du kartus ***viršija standartinį*** rinkos ***dydį***. 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;	(6) Reglamento (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 požiūriu labiausiai susijusia rinka. siekiant padidinti skaidrumą iki sandorio sudarymo ir taip sustiprinti kainodaros procesą, toks pareigos netaikymas turėtų būti taikomas ***tik*** pavedimams, kurių dydis ***yra ne mažesnis kaip EVPRI nustatytas dydis, kuris neturėtų*** du kartus ***viršyti standartinio*** rinkos ***dydžio. Nustatydama galimą ribą EVPRI turėtų atsižvelgti į tos priemonės poveikį: i) rinkos kokybei, ii) bendram likvidumui Sąjungos prekybos vietose, iii) galutinių investuotojų rezultatams ir iv) 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;

Pakeitimas 3

Pasiūlymas dėl reglamento
7 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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, nauja bendra apimties viršutinė riba ***turėtų būti*** grindžiama tik visos ES riba. Ta riba turėtų būti sumažinta iki 7 %, kad būtų kompensuotas galimas prekybos	(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 sumažinti sudėtingumą ir suderinti Sąjungos praktiką su tarptautine praktika, viršutinės ribos mechanizmo taikymas turėtų būti laikinai sustabdytas bent penkeriems metams. EVPRI, kuriai būtų suteikti įgaliojimai stebėti rinkos sąlygas,***

naudojantis tomis pareigų netaikymo teisėmis padidėjimas panaikinus konkrečiai prekybos vietai nustatytą ribą;	***visų pirma kainodaros procesą ir likvidumą skaidriose prekybos vietose, turėtų kasmet peržiūrėti laikiną sustabdymą. Jei sustabdžius viršutinės ribos taikymą pasikeistų rinkos dalyvių pusiausvyra ir būtų pakenkta kainodaros procesui, EVPRI turėtų siūlyti Komisijai nutraukti laikiną sustabdymą ir grįžti prie viršutinės ribos mechanizmo, grindžiamo tik Sąjungos mastu nustatyta riba. Tokiu atveju,*** siekiant supaprastinti apimties dvigubą viršutinę ribą ir kartu išlaikyti jos veiksmingumą, ***pasiūlyme 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***. Pasibaigus penkerių metų sustabdymo laikotarpiui, EVPRI turėtų paskelbti galutinę ataskaitą, kurioje būtų išsamiai aprašytas laikino sustabdymo poveikis Sąjungos rinkoms, o Komisija, remdamasi šia ataskaita, turėtų apsvarstyti, ar pratęsti laikiną sustabdymą, ar išbraukti su viršutinės ribos mechanizmu susijusias nuostatas***;
	Or. en

Pakeitimas 4

Pasiūlymas dėl reglamento
8 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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.	(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 kompetentingų institucijų diskreciją;	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***;
	Or. en

Pakeitimas 5

Pasiūlymas dėl reglamento
9 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(9) siekiant užtikrinti tinkamą skaidrumo lygį, ne nuosavo kapitalo sandorio kaina turėtų būti skelbiama beveik tikruoju laiku, kiek tai įmanoma, ir ***galėtų*** 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 ***trumpą*** laikotarpį, ***t. y. ne ilgiau kaip dvi savaites***, nerodyti sandorių apimties. Dėl	(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***

techninių ekspertinių žinių, reikalingų kalibravimui nustatyti, taip pat dėl poreikio lanksčiai keisti kalibravimą, tikslus įvairių intervalų, atitinkančių skirtingus atidėjimo laikotarpius, kalibravimas turėtų būti paliktas EVPRI. Tie atidėjimo laikotarpiai turėtų būti grindžiami ne nuosavo kapitalo priemonės likvidumu***,*** sandorio dydžiu ***ir, obligacijų atveju, kredito reitingu***, ir nebeturėtų apimti atitinkamai priemonei būdingo dydžio;	***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 EVPRI. Tie atidėjimo laikotarpiai turėtų būti grindžiami ne nuosavo kapitalo priemonės likvidumu ***(kaip pakaitinį rodiklį naudojant emisijos dydį) ir*** sandorio dydžiu ***(prekybos sandorio dydžiu)***, ir nebeturėtų apimti ***nei*** atitinkamai priemonei būdingo dydžio***, nei didelės apimties dydžio. Siekiant supaprastinti obligacijoms ir išvestinėms finansinėms priemonėms taikomą skaidrumo iki sandorio sudarymo tvarką, reikėtų panaikinti priemonei būdingą dydį ir sumažinti didelės apimties dydį, kad liktų tik viena tinkamo lygio riba***;
	Or. en

Pakeitimas 6

Pasiūlymas dėl reglamento
11 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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.	(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 dydžiu, ***kuris bent*** du kartus ***viršija*** standartinį rinkos dydį;	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 EVPRI. Mažiausias dydis neturėtų du kartus viršyti standartinį rinkos dydį ir turėtų būti nustatomas atsižvelgiant į šiuos tikslus: i) didinti nuosavo kapitalo priemonių skaidrumą iki sandorio sudarymo galutinių investuotojų naudai; ii) išlaikyti vienodas sąlygas prekybos vietoms ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams; iii) suteikti galutiniams investuotojams tinkamą prekybos galimybių pasirinkimą ir iv) užtikrinti, kad prekybos aplinka Sąjungoje išliktų patraukli ir konkurencinga tiek vidaus, tiek tarptautiniu mastu***;
	Or. en

Pakeitimas 7

Pasiūlymas dėl reglamento
12 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(12) siekiant sudaryti vienodas sąlygas, be pareigos skelbti tvirtąsias kotiruotes, ***susijusias su dydžiu, kuris bent du kartus viršija standartinį rinkos dydį,*** sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taip pat ***nebeturėtų*** būti leidžiamas derinimas pagal vidurinę reikšmę, jei ***bent du kartus*** neviršijamas ***standartinis rinkos*** dydis. Be to, turėtų būti paaiškinta, kad sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams turėtų būti leidžiamas derinimas pagal vidurinę reikšmę***, jei jie laikosi kainos pokyčio***	(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 EVPRI ir kuris turi būti suderintas su dydžiu, iki kurio sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taikomi skaidrumo iki sandorio sudarymo reikalavimai***. Be to, turėtų būti paaiškinta, kad sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems

dydžio tvarkos pagal Direktyvos 2014/65/ES 49 straipsnį, kai jų pavedimai du kartus viršija standartinį rinkos dydį, tačiau nesiekia didelės apimties ribos. Kai sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai viršija didelės apimties ribą, jiems ir toliau turėtų būti leidžiamas derinimas pagal vidurinę reikšmę, nesilaikant kainos pokyčio dydžio tvarkos;

tarpininkams turėtų būti leidžiamas derinimas pagal vidurinę reikšmę***, viršijančią šį dydį***, nesilaikant kainos pokyčio dydžio tvarkos***. Taip Sąjunga atitiktų vyraujančią tarptautinę rinkos praktiką***;

Or. en

Pakeitimas 8

Pasiūlymas dėl reglamento
15 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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) 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 ***Komisija deleguotajame akte*** turėtų nustatyti duomenų kokybės reikalavimus ir jais turėtų būti atsižvelgiama į specialios konsultacinės grupės, sudarytos iš sektoriaus ir valdžios institucijų ekspertų, rekomendacijas;	(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 ***EVPRI techninių reguliavimo standartų projektuose*** turėtų nustatyti duomenų kokybės reikalavimus ir jais turėtų būti atsižvelgiama į ***vyraujančius pramonės standartus ir praktiką, tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba tarptautiniu lygmeniu, taip pat į Komisijos įsteigtos*** specialios konsultacinės grupės, sudarytos iš

sektoriaus ir valdžios institucijų ekspertų, ***kuriems pavesta pateikti pranešimus, susijusius tik su konsoliduotos informacinės juostos rezultatais,*** rekomendacijas***. EVPRI aktyviai dalyvaus šios konsultacinės grupės darbe***;

Or. en

Pakeitimas 9

Pasiūlymas dėl reglamento
17 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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 EVPRI 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 EVPRI praktiką tikslinga įtraukti į Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, kartu panaikinant išimtį prekybai akcijomis, kuri yra nesisteminga, *ad hoc* pobūdžio arba nereguliari ir nedažna***. Siekiant rinkos dalyviams suteikti tikrumo dėl to, kurioms priemonėms taikoma prekybos akcijomis pareiga, EVPRI turėtų būti suteikti įgaliojimai skelbti ir tvarkyti visų akcijų, kurioms taikoma ta pareiga, sąrašą;***	(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 EVPRI 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 EVPRI praktiką tikslinga įtraukti į Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, kartu panaikinant išimtį prekybai akcijomis, kuri yra nesisteminga, *ad hoc* pobūdžio arba nereguliari ir nedažna***;***

Or. en

Pakeitimas 10

Pasiūlymas dėl reglamento
19 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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. EVPRI 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;	(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. EVPRI 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 priežiūros poreikius stebėti naujausius rinkos pokyčius ir galimą susijusią riziką. Taip turėtų būti tenkinamas, pvz., bet kurios nacionalinės kompetentingos institucijos poreikis gauti išsamią informaciją apie jos jurisdikcijoje gyvenančių, nuolat gyvenančių 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***;

Or. en

Pakeitimas 11

Pasiūlymas dėl reglamento
19 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(19a) rinkos dalyviai ir EVPRI 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 ryšys turėtų būti panaikintas ir vietoj to rinkos dalyviams turėtų būti suteikiama galimybė registruotis kaip paskirtajam informaciją teikiančiam subjektui. Be to, EVPRI 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, o tai

suteiktų daugiau aiškumo dėl bendros akcijų rinkos struktūros;

Or. en

Pakeitimas 12

Pasiūlymas dėl reglamento
20 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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 EVPRI suteikti įgaliojimus periodiškai organizuoti konkurencinę atrankos procedūrą, kad būtų atrinktas vienas subjektas, galintis teikti kiekvienos konkrečios turto klasės konsoliduotą informacinę juostą. ***Turint omenyje siūlomos sistemos naujumą, per pirmąją atrankos procedūrą, vykdomą dėl akcijų,*** EVPRI turėtų ***įgalioti*** teikti ***tik skaidrumo po sandorio sudarymo duomenis. Likus ne mažiau kaip 18 mėnesių iki antrosios*** atrankos ***procedūros*** pradžios EVPRI turėtų ***pateikti Komisijai ataskaitą, kurioje būtų įvertinta, ar rinkoje yra poreikis išplėsti informacinei juostai teikiamų duomenų bazę įtraukiant duomenis iki sandorio sudarymo. Remiantis tokia ataskaita, Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotuoju aktu patikslinti informacinei juostai teikiamų duomenų*** iki sandorio sudarymo ***gylį***;	(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 EVPRI suteikti įgaliojimus periodiškai organizuoti konkurencinę atrankos procedūrą, kad būtų atrinktas vienas subjektas, galintis teikti kiekvienos konkrečios turto klasės konsoliduotą informacinę juostą. EVPRI turėtų teikti ***pirmenybę obligacijų, po to – akcijų ir biržinių fondų, o galiausiai – išvestinių finansinių priemonių, konsoliduotos informacinės juostos teikėjo atrankai ir leidimo jam išdavimui. Kiekvieno KIJT*** atrankos ***procesai turėtų būti vykdomi reguliariai, 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,*** EVPRI turėtų ***vykdyti lygiagretų šių dviejų finansinių priemonių atrankos procesą, priimdama pasiūlymus dėl vienos konsoliduotos informacinės juostos, kurią sudarytų ir akcijos, ir biržiniai fondai, arba dėl dviejų atskirų informacinių juostų. Tik akcijų atveju KIJT turėtų apimti duomenis*** iki sandorio sudarymo***, susijusius su geriausia pirkimo ir***

pardavimo kaina. EVPRI taip pat turėtų reikalauti, kad akcijų KIJT galėtų arba bent jau turėtų techninės galimybes konsoliduoti ir rodyti duomenis iki sandorio sudarymo, susijusius su pirmaisiais penkiais pavedimų knygos lygmenimis;

Or. en

Pakeitimas 13

Pasiūlymas dėl reglamento
21 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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;	(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 tik 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 mokestį, o informacinės juostos teikėjas turėtų užtikrinti, kad neprofesionaliesiems investuotojams teikiama informacija būtų lengvai prieinama ir pateikiama vartotojui patogiu ir suprantamu formatu***;

Or. en

Pakeitimas 14

Pasiūlymas dėl reglamento
22 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(22) tarp prekybos vietos, kurioje akcija pirmą kartą leista prekiauti, ir kitų prekybos vietų, kurios veikia kaip antrinės prekybos rinkos, yra objektyvus skirtumas. Prekybos vieta, kurioje pirmą akcija kartą leista prekiauti, 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 jomis pirmą kartą leista prekiauti. ***Kai prekyba tam tikra akcija užtikrinant skaidrumą iki sandorio sudarymo vykdoma išimtinai arba daugiausia*** prekybos ***vietoje***, kurioje ***ja*** pirma karta leista prekiauti, ***tokia mažesnė prekybos vieta atlieka svarbesnį vaidmenį tos akcijos kainodarai. Todėl pagrindiniai rinkos duomenys, kuriuos*** konsoliduotai informacinei juostai ***pateikia mažesnė reguliuojama rinka, yra svarbesni akcijų, kuriomis leista šioje vietoje prekiauti, kainodarai.*** Todėl laikoma, kad ***pajamų pasidalijimo sistemoje numatomas lengvatinis režimas yra tinkamas***, kad ***šios mažesnės biržos*** galėtų išlaikyti akcijas, kuriomis jose leista prekiauti, ir išsaugoti turtingą ir gyvybingą ekosistemą, atitinkančią kapitalo rinkų sąjungos tikslus;	(22) tarp prekybos vietos, kurioje akcija pirmą kartą leista prekiauti, ir kitų prekybos vietų, kurios veikia kaip antrinės prekybos rinkos, yra objektyvus skirtumas. Prekybos vieta, kurioje pirmą akcija kartą leista prekiauti, 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 jomis pirmą kartą leista prekiauti. ***Mažesnėse reguliuojamose rinkose, kurios taip pat yra*** prekybos ***vieta***, kurioje ***akcijomis*** pirma karta leista prekiauti, ***prekybos akcijomis koncentracijos lygis reiškia, kad jų santykinis indėlis į prekybos Sąjungoje susiskaidymą 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 proc. visos Sąjungos vidutinės dienos prekybos apimties. Galiausiai mažesnės reguliuojamos rinkos vidutiniškai yra mažiau diversifikuotos ir labiau priklausomos nuo pajamų iš duomenų, o dėl privalomo duomenų teikimo akcijų*** konsoliduotajai informacinei juostai ***jos gali netekti svarbiausio pajamų šaltinio.*** Todėl***, atsižvelgiant į mažesnį mažesnių rinkų susiskaidymo lygį, jų santykinę dalį bendroje prekybos akcijomis aplinkoje ir pagrįstą susirūpinimą dėl jų verslo gyvybingumo, turėtų būti*** laikoma, kad ***būtų tikslinga joms taikyti privalomo duomenų teikimo konsoliduotajai***

informacinei juostai išimtį, kad ***jos*** galėtų išlaikyti akcijas, kuriomis jose leista prekiauti, ir išsaugoti turtingą ir gyvybingą ekosistemą, atitinkančią kapitalo rinkų sąjungos tikslus***. Procedūriniu 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 susiskaidymo kriterijus. Nepaisant privalomo duomenų teikimo išimties, mažesnės reguliuojamos rinkos, pageidaujančios būti įtrauktos į konsoliduotosios informacinės juostos pateikiamą konsoliduotą rinkos vaizdą, turėtų turėti galimybę pasirinkti privalomo duomenų teikimo sistemą, pranešdamos EVPRI apie savo ketinimą***;

Or. en

Pakeitimas 15

Pasiūlymas dėl reglamento
23 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(23) ***mažos reguliuojamos rinkos yra*** reguliuojamos rinkos***, kuriose leidžiama prekiauti akcijomis tų emitentų, kuriems prekyba antrinėje rinkoje paprastai yra mažiau likvidi nei prekyba akcijomis, kuriomis leidžiama prekiauti didesnėse reguliuojamose rinkose. Siekiant išvengti, kad dėl mažesnės prekybos apimties (arba nominaliosios vertės)*** pajamų pasidalijimo ***sistemoje, sukurtoje akcijų*** konsoliduotai informacinei juostai, ***nukentėtų mažesnės biržos***, už prekybos ***šiomis*** 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	(23) ***Norimas rezultatas – pateikti galutiniams investuotojams iš tiesų konsoliduotą prekybos galimybių Sąjungoje apžvalgą ir padidinti bendrą Sąjungos kapitalo rinkų vidaus ir tarptautinį patrauklumą, atsižvelgiant į kapitalo rinkų sąjungos tikslus, ir įtraukti mažas reguliuojamas rinkas į konsoliduotoje informacinėje juostoje sukurtą vaizdą. 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 nuosavo kapitalo*** konsoliduotai informacinei juostai, ***siekiant paskatinti jas***

sandorio sudarymo pateikta reguliuojamoje rinkoje, kurioje leidžiama prekiauti mažiau likvidžia akcija, palyginti su vidutine dienos prekybos ta akcija apyvarta;	***prisijungti prie privalomo duomenų teikimo sistemos, kuri vis dėlto turėtų likti visiškai savanoriška. Visų pirma***, už prekybos mažiau likvidžiomis akcijomis***, kuriomis prekiaujama mažesnėse reguliuojamose rinkose,*** 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;
	Or. en

Pakeitimas 16

Pasiūlymas dėl reglamento
24 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(24) turint omenyje konsoliduotos informacinės juostos naujumą ES finansų rinkose, EVPRI turėtų būti patikėta pateikti Europos Komisijai reguliuojamoms rinkoms skirtos pajamų pasidalijimo sistemos, susijusios su ***akcijų*** konsoliduota informacine juosta, vertinimą. Ši ataskaita turėtų būti parengta remiantis bent ***12 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 užtikrinant šių rinkų vaidmenį vietos finansų ekosistemoje. Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai patikslinti pajamų paskirstymo mechanizmą priimant deleguotąjį aktą, kai tai būtina ar tikslinga;	(24) turint omenyje konsoliduotos informacinės juostos naujumą ES finansų rinkose, EVPRI turėtų būti patikėta pateikti Europos Komisijai ***mažesnėms*** reguliuojamoms rinkoms ***skatinti pasirinkti privalomą rinkos duomenų teikimą*** skirtos pajamų pasidalijimo sistemos, susijusios su ***nuosavo kapitalo*** 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*** užtikrinant šių rinkų vaidmenį vietos finansų ekosistemoje***. Atliekant vertinimą taip pat reikėtų nustatyti, ar įtraukus šias mažesnes reguliuojamas***

rinkas į konsoliduotą informacinę juostą: i) padidėjo prekybos akcijomis tose reguliuojamose rinkose apimtis, ii) buvo padarytas teigiamas poveikis profesionaliųjų ir neprofesionaliųjų investuotojų dalyvavimui rinkoje ir iii) pagerėjo prekybos sąlygos galutiniams investuotojams. Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai patikslinti pajamų paskirstymo mechanizmą priimant deleguotąjį aktą, kai tai būtina ar tikslinga;

nOr. en

Pakeitimas 17

Pasiūlymas dėl reglamento
32 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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 rinktis tik pagal tai, kas užtikrintų optimalų įvykdymą jų klientams. Su tuo optimalaus įvykdymo principu turėtų būti nesuderinama tai, kad finansų tarpininkas iš sandorio šalies gautų užmokestį mainais už klientų sandorių vykdymo užtikrinimą. Todėl investicinėms įmonėms turėtų būti draudžiama gauti tokį užmokestį;	(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 rinktis tik pagal tai, kas užtikrintų optimalų įvykdymą jų klientams. Su tuo optimalaus įvykdymo principu turėtų būti nesuderinama tai, kad finansų tarpininkas iš sandorio šalies gautų užmokestį mainais už klientų sandorių vykdymo užtikrinimą. Todėl investicinėms įmonėms turėtų būti draudžiama gauti tokį užmokestį***. Šis draudimas turėtų būti taikomas priemonėms, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, ypač akcijoms, biržiniams fondams ir išvestinėms finansinėms priemonėms, ir turėtų būti taikomas bet kokio tipo tarpininkams, nesvarbu, ar tai būtų prekybos vieta, ar sistemingai sandorius savo viduje sudarantis tarpininkas, ar nebiržinės prekybos įmonė***;

Or. en

Pakeitimas 18

Pasiūlymas dėl reglamento
34 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(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, 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,	(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,

Or. en

Pakeitimas 19

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto a a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 16 a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	aa) įterpiamas šis punktas:

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

Or. en

Pagrindimas

Į FPRR apibrėžtis įtraukiamas naujas paskirtųjų informaciją teikiančių subjektų (PITS) (angl. „designated reporting entities“, DRE) statusas. Rinkos dalyvių ir EVPRI atsiliepimai parodė, kad dėl dabartinės sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų informacijos teikimo tvarkos atsiranda netikrumas, dubliuojamas informacijos teikimas ir didėja išlaidos, ypač mažesnėms investicinėms įmonėms. Sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų tvarkos pakeitimais (įskaitant EVPRI įdiegtą PITS registrą) siekiama atskirti sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų tvarką ir informacijos teikimo prievoles, suteikti aiškumo, daugiau lankstumo ir sudaryti aiškesnį ir patikimesnį rinkos dalyvių padėties vaizdą.

Pakeitimas 20

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto a b papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 17 punktas

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	ab) 17 punktas pakeičiamas taip:
17) likvidi rinka:	**„**17) likvidi rinka:
a) 9, 11 ir 18 straipsnių taikymo tikslais – finansinės priemonės arba finansinių priemonių klasės rinka, kurioje nuolat yra pasirengusių ir norinčių sudaryti sandorį pirkėjų pardavėjų, ir kai rinka vertinama remiantis toliau nurodytais kriterijais ir atsižvelgiant į specifines tam tikros finansinės priemonės arba tam tikros finansinių priemonių klasės rinkos struktūras:	a) 9, 11 ir 18 straipsnių taikymo tikslais – finansinės priemonės arba finansinių priemonių klasės rinka, kurioje nuolat yra pasirengusių ir norinčių sudaryti sandorį pirkėjų pardavėjų, ir kai rinka vertinama remiantis toliau nurodytais kriterijais ir atsižvelgiant į specifines tam tikros finansinės priemonės arba tam tikros finansinių priemonių klasės rinkos struktūras:
i) vidutiniu sandorių dažniu ir dydžiu įvairiomis rinkos sąlygomis, atsižvelgiant į tam tikros finansinės priemonės klasės produktų pobūdį ir gyvavimo ciklą;	i) vidutiniu sandorių dažniu ir dydžiu įvairiomis rinkos sąlygomis, atsižvelgiant į tam tikros finansinės priemonės klasės produktų pobūdį ir gyvavimo ciklą;
ii) rinkos dalyvių skaičiumi ir tipu,	ii) rinkos dalyvių skaičiumi ir tipu,

įskaitant tam tikro produkto rinkos dalyvių ir finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama, santykį;	įskaitant tam tikro produkto rinkos dalyvių ir finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama, santykį;
iii) vidutiniu siūlomos ir prašomos kainos skirtumų dydžiu, kai žinoma;	iii) vidutiniu siūlomos ir prašomos kainos skirtumų dydžiu, kai žinoma;
	iiia) emisijos dydžiu, naudojamu likvidžiai obligacijų rinkai apibrėžti ir gali būti naudojamu likvidžiai kitų ne nuosavo kapitalo priemonių rinkai apibrėžti;
b) 4, 5 ir 14 straipsnių taikymo tikslu – finansinės priemonės rinka, ***kurioje šia finansine priemone prekiaujama kasdien, o rinka*** vertinama remiantis šiais kriterijais:	b) 4, 5 ir 14 straipsnių taikymo tikslu – finansinės priemonės rinka, ***kuri*** vertinama remiantis šiais kriterijais:
i) laisvosiomis akcijomis;	***i) rinka, kurioje prekiaujama kasdien***;
	ia) rinkos kapitalizacija;
ii) vidutiniu tų finansinių priemonių sandorių per dieną skaičiumi;	ii) vidutiniu tų finansinių priemonių sandorių per dieną skaičiumi;
iii) vidutine tų finansinių priemonių dienos apyvarta;	iii) vidutine tų finansinių priemonių dienos apyvarta;***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Pakeitimai, kuriais siekiama paaiškinti, kad: i) emisijos dydis gali būti naudojamas priemonės likvidumui nustatyti, kai tinkama, pagal siūlomas 11 straipsnio nuostatas; ii) kadangi „kasdienė prekyba priemone“ yra būtina likvidumo sąlyga ir laikoma ketvirtuoju kriterijumi, ji įtraukiama į 17 punkto kriterijų sąrašą; iii) sąvoka „laisvosios akcijos“ pakeičiama sąvoka rinkos „kapitalizacija“, nes:– rinkos dalyviai, kaip pranešama, sunkiai pateikia informaciją apie laisvąsias akcijas;– neatrodo, kad laisvosios akcijos yra svarbiausias parametras vertinant priemonių likvidumą;– laisvosios akcijos nėra biržinių fondų ir sertifikatų rinkose egzistuojanti sąvoka; apyvartoje esančių akcijų skaičius, kuris turi būti naudojamas rinkos kapitalizacijai apskaičiuoti, taip pat yra svarbi informacija, susijusi su Skolintų vertybinių popierių pardavimo reglamentu.

Pakeitimas 21

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto b papunktis

Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 34 a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„34a) rinkos duomenų teikėjas – prekybos vieta, investicinė įmonė, įskaitant sistemingai sandorius savo viduje ***sudarančius tarpininkus, arba PSS***;“;	„34a) rinkos duomenų teikėjas – prekybos vieta, ***PSS ir, siekiant skaidrumo iki sandorio dėl akcijų sudarymo,*** investicinė įmonė, ***valdanti*** sistemingai sandorius savo viduje ***sudarantį tarpininką***;“;

Or. en

Pagrindimas

Investicinių įmonių (sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų), teikiančių duomenis KIJT, vaidmuo turėtų apsiriboti duomenų iki sandorio sudarymo teikimu. PSS teiks KIJT investicinių įmonių duomenis po sandorio sudarymo. Leidus investicinėms įmonėms taip pat teikti tokius duomenis, gali atsirasti dvigubo informacijos teikimo atvejų ir neatitikimų.

Pakeitimas 22

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto c a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 36a punktas

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	ca) 36a punktas pakeičiamas taip:
36a) duomenų teikimo paslaugų teikėjai – ***34–36 punktuose*** ir 27b straipsnio 2 dalyje nurodyti asmenys;	***„***36a) duomenų teikimo paslaugų teikėjai – ***34, 35 ir 36 punktuose*** ir 27b straipsnio 2 dalyje nurodyti asmenys;***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Nepakeitus šio punkto, į DTPT apibrėžtį būtų įtraukti „rinkos duomenų teikėjai“ (34a). Todėl kiltų painiavos dėl to, ar nuostata, kurioje kalbama apie DTPT, taikoma ir rinkos duomenų teikėjams (visų pirma prekybos vietoms ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams), nors ji skirta tik PPTS, PSS ir KIJT.

Pakeitimas 23

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto d papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 36b punkto a papunkčio įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
visi šie ***nuosavybės vertybinių popierių*** duomenys:	visi šie ***akcijų ir biržinių fondų*** duomenys:

Or. en

Pagrindimas

Konsoliduotos informacinės juostos taikymo srities patikslinimas didinant teisinį aiškumą dėl to, kad, kalbant apie nuosavybės vertybinius popierius, turimos omenyje akcijos ir biržiniai fondai.

Pakeitimas 24

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto d papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 36b punkto a papunkčio i punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
i) geriausia pirkimo ir pardavimo kaina ir atitinkamos apimtys;	i) geriausia pirkimo ir pardavimo kaina ir atitinkamos apimtys ***bei laiko žymos, apsiribojant tik skaidrumo iki sandorio dėl akcijų sudarymo duomenimis. Aukcionų sistemoms tai taip pat reiškia kainą, pagal kurią aukciono prekybos sistema geriausiai atitiktų savo prekybos algoritmą ir apimtį, kurią tos sistemos dalyviai galimai įvykdytų ta kaina***;

Or. en

Pagrindimas

„Pagrindinės rinkos“ duomenys turėtų apsiriboti tik tomis priemonėmis, kurios pasiūlyme patenka į KIJT sritį. Kadangi KIJT iki sandorio sudarymo būtų skirtas tik akcijoms, o ne visiems nuosavybės vertybiniams popieriams, šiuo pakeitimu paaiškinama, kad duomenys iki

sandorio sudarymo yra susiję tik su akcijomis. Atkreipkite dėmesį, kad dėl to neatmetama galimybė, jog gali būti vienas akcijų ir biržinių fondų KIJT, nes paskirtasis KIJT galėtų tiesiog atskirai konsoliduoti skirtingus duomenų srautus.

Pakeitimas 25

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto d papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 36b punkto b papunkčio įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
visi šie ***ne nuosavybės vertybinių popierių*** duomenys:	visi šie ***obligacijų ir išvestinių finansinių priemonių*** duomenys:

Or. en

Pagrindimas

Atitinka ankstesnius pakeitimus ir pastabas.

Pakeitimas 26

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto d papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 36b punkto b papunkčio iii punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
iii) standartizuotas priemonės identifikatorius, taikomas visose vykdymo vietose;	iii) ***obligacijų*** standartizuotas priemonės identifikatorius, taikomas visose vykdymo vietose;

Or. en

Pakeitimas 27

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 punkto d papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
2 straipsnio 1 dalies 36b punkto b papunkčio iv punkto 4 įtrauka

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
– laiką, kada rinkos ***duomenys gauti konsolidatoriaus agregavimo / konsolidavimo mechanizme***;	– laiką, kada rinkos duomenis ***gavo konsoliduotos informacinės juostos teikėjas***;

Or. en

Pagrindimas

Kalba suderinama su 2 straipsnio 1 dalies 36b punkto a papunkčiu.

Pakeitimas 28

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 3 punkto a papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
4 straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) 1 dalis iš dalies keičiama taip:	***Išbraukta.***
i) a punktas pakeičiamas taip:	
„a) sistemas, kuriose derinami pavedimai, kurie daugiau nei du kartus viršija standartinį rinkos dydį ir kurie grindžiami prekybos metodika, pagal kurią 3 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių kaina nustatoma pagal vieną iš šių veiksnių:	
i) tų finansinių priemonių kainą prekybos vietose, kuriose tomis finansinėmis priemonėmis pirmą kartą leista prekiauti;	
ii) tų finansinių priemonių kainą likvidumo požiūriu labiausiai susijusioje rinkoje, kurioje ta kaina yra plačiai skelbiama ir rinkos dalyvių laikoma patikima referencine kaina;	
iii) konsoliduotą akcijų arba biržinių fondų informacinę juostą.“;	
ii) dalis papildoma šia pastraipa:	
„a punkto tikslais tolesniam tos pareigos	

netaikymui taikomos 5 straipsnyje nustatytos sąlygos;“;

Or. en

Pagrindimas

Žr. pagrindimą, susijusį su 4 straipsnio 6 dalies f punkto įtraukimu. Komisijos pasiūlytas 1 dalies tekstas išbraukiamas, nes EVPRI bus įgaliota nustatyti referencinės kainos pareigų netaikymo ribą.

Pakeitimas 29

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 3 punkto b papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
4 straipsnio 2 dalies 1 pastraipos a punkto iii papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
iii) konsoliduotoje akcijų ***arba*** biržinių fondų informacinėje juostoje;	iii) konsoliduotoje akcijų ***ir*** biržinių fondų informacinėje juostoje;

Or. en

Pagrindimas

Atspindinti galimybę akcijoms ir nuosavybės vertybiniams popieriams skirti vieną KIJT.

Pakeitimas 30

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 3 punkto b a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
4 straipsnio 6 dalies a punktas

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	ba) 6 dalies 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	„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 pritaikymą pagal įvairias prekybos sistemų rūšis, kaip nurodyta 3 straipsnio 2 dalyje;	komercinio susidomėjimo tomis kainomis mastas, atsižvelgiant į būtiną pritaikymą pagal įvairias prekybos sistemų rūšis, kaip nurodyta 3 straipsnio 2 dalyje***, ir išsamius duomenis iki sandorio sudarymo, įskaitant įvairių rūšių pavedimų ar kotiruočių identifikatorius***;***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Pakeitimu EVPRI suteikiami aiškūs įgaliojimai nustatyti, kokią informaciją apie įvairias nuosavo kapitalo ir į nuosavą kapitalą panašias finansines priemones reikia skelbti viešai, ypač atsižvelgiant į pasiūlymą dėl akcijų KIJT iki sandorio sudarymo. Šiuo atžvilgiu pastebėta skirtinga rinkos praktika, todėl rinkos dalyviams sunku palyginti duomenų iki sandorio sudarymo.

Pakeitimas 31

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 3 punkto b b papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
4 straipsnio 6 dalies e a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	bb) 6 dalis papildoma šiuo punktu:
	„ea) mažiausias pavedimo dydis, kurį galima suderinti taikant 1 dalies a punkte nurodytą prekybos metodiką, kuris nustatomas atsižvelgiant į tarptautinę praktiką ir Sąjungos įmonių konkurencingumą ir kuris negali būti daugiau kaip dvigubai didesnis už standartinį rinkos dydį.“;

Or. en

Pagrindimas

EVPRI įgaliojama nustatyti referencinės kainos pareigos netaikymo ribą. Tai suteiktų daugiau lankstumo nei Komisijos pasiūlyta griežta 2 kartus didesnė standartinio rinkos dydžio riba, kartu būtų pasiekti pagrindiniai nuostatos tikslai, t. y. padidinti skaidrumą iki sandorio sudarymo ir sustiprinti kainodaros procesą. Nustatydama galimą ribą EVPRI turėtų

atsižvelgti į tos priemonės poveikį: i) rinkos kokybei, ii) bendram likvidumui ES prekybos vietose, iii) galutinių investuotojų rezultatams ir iv) Sąjungos kapitalo rinkų ir įmonių vidaus ir tarptautiniam patrauklumui ir konkurencingumui.

Pakeitimas 32

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 4 punkto d papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
5 straipsnio 4 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
EVPRI per ***penkias*** darbo dienas nuo kiekvieno kalendorinio mėnesio pabaigos paskelbia visus šiuos duomenis:	EVPRI per ***septynias*** darbo dienas nuo kiekvieno kalendorinio mėnesio pabaigos paskelbia visus šiuos duomenis:

Or. en

Pagrindimas

Pakeitimu EVPRI suteikiama daugiau laiko paskelbti informaciją pagal šį straipsnį, nes taip būtų suteikiama priežiūros institucijai pakankamai laiko patikrinti įrašus ir pasirengti paskelbti informaciją, taip pat būtų išvengta galimo dažno pavėluoto paskelbimo arba paskelbimo, kurį reikia iš dalies pakeisti.

Pakeitimas 33

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 4 punkto e a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
5 straipsnio 6 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ea) 6 dalis išbraukiama;

Or. en

Pagrindimas

Panaikinamas EVPRI mėnesio vidurio ataskaitų skelbimas. Priežiūros institucija pateikė patvirtinamuosius įrodymus, kad buvimas arti 3,75 proc. ir 7,75 proc. ribos neatgraso nuo neviešos anoniminės prekybos kitu laikotarpiu. Todėl, atsižvelgiant į tai, kad i) dėl mėnesio vidurio ataskaitų skelbimo nereikia sustabdyti neviešos anoniminės prekybos ii) atrodo, kad jos neatitinka savo tikslo įspėti ir atgrasyti nuo galimų pažeidimų ateityje ir iii) šis

papildomas skelbimas per mėnesį reiškia, kad papildomi ištekliai naudojami nereikšmingai naudai gauti, 6 dalis išbraukiama.

Pakeitimas 34

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 4 punkto f a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
5 straipsnio 9 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	fa) įterpiama ši dalis:
	„9a. Prekybos apribojimai pagal 4 straipsnio 1 dalies a punkte ir 4 straipsnio 1 dalies b punkto i papunktyje numatytą teisę netaikyti pareigų pagal 5 straipsnio 1–6 dalis laikinai sustabdomi iki ... [penkeri metai nuo šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos].
	EVPRI suteikiami įgaliojimai prižiūrėti, kaip dėl šio sustabdymo keičiasi rinkos praktika, ir nustatyti, ar priemonė nepagrįstai nekenkia kainodarai. Šiuo tikslu EVPRI:
	a) skelbia metinę ataskaitą, kurioje nurodo prekybos finansine priemone prekybos vietoje naudojantis ta teise netaikyti pareigų;
	b) remdamasi ta ataskaita, pateikia Komisijai nuomonę, kurioje įvertina, ar prekybos apribojimų laikinas sustabdymas pagal tą teisę netaikyti pareigų suderinamas su kainodara ir rinkos pusiausvyra.
	Jei EVPRI nurodo, kad laikino sustabdymo poveikis yra žalingas abiem elementams, Komisijai suteikiami įgaliojimai atnaujinti prekybos apribojimus pagal 4 straipsnio 1 dalies a punkte ir 4 straipsnio 1 dalies b punkto i papunktyje numatytą teisę netaikyti pareigų pagal 5 straipsnio 1-6 dalis.“;

Or. en

Pagrindimas

Dabartiniai prekybos, kuri gali būti vykdoma neužtikrinant skaidrumo iki sandorio sudarymo, apimties apribojimai yra savavališki, trūksta įrodymų apie jų veiksmingumą stiprinant kainodarą ir nukreipiant prekybos srautus į skaidrias prekybos vietas. Atsižvelgiant į jų neveiksmingumą, jie yra nereikalinga našta EVPRI ir rinkos dalyviams ir kelia pavojų, kad bus trukdoma ES įmonių tarptautiniam konkurencingumui ir sumažės investuotojų grąža. Kitos priemonės yra tinkamesnės siekiant sustiprinti skaidrias prekybos vietas (pvz., didesnės referencinės kainos pareigos netaikymo ribos, didesnė sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taikoma kotiravimo pareiga, draudimas gauti užmokestį už pavedimų srautą). Todėl viršutinės ribos mechanizmo taikymas turėtų būti laikinai sustabdytas, o EVPRI turėtų toliau stebėti anoniminės prekybos lygį ir būti įgaliota ją riboti – apribojant referencinės kainos ir suderėtos teisės netaikyti prekybos pareigų naudojimą – jei yra įrodymų, kad dėl tokios prekybos apimčių mažėja kainodaros proceso veiksmingumas.

Pakeitimas 35

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 4 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
8 straipsnis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	4a) 8 straipsnis pakeičiamas 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. ***Tas reikalavimas taikomas ir informaciniams pranešimams apie susidomėjimą. Prekybos vietą valdantys*** 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 iždo	**‘**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 iždo finansavimo veiklos rizika.

finansavimo veiklos rizika.

2. 1 dalyje nurodyti skaidrumo reikalavimai turi būti pritaikomi pagal ***įvairias prekybos sistemų rūšis, įskaitant*** pavedimų ***žurnalu ir kotiravimu pagrįstas sistemas, mišrias,*** periodinių aukcionų ***prekybos ir neelektroninio tarpininkavimo (angl. voice trading)*** sistemas.

2. 1 dalyje nurodyti skaidrumo reikalavimai turi būti pritaikomi ***tik*** pagal ***centrinio ribotų*** pavedimų ***žurnalo ir*** periodinių aukcionų sistemas.

3. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės pagrįstomis komercinėmis sąlygomis ir nediskriminuodami investicinėms įmonėms, kurios pagal 18 straipsnį privalo skelbti savo obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų ir išvestinių finansinių priemonių kotiruotes, suteikia prieigą prie sistemų, kurias jie naudoja 1 dalyje nurodytai informacijai viešai skelbti.

3. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės pagrįstomis komercinėmis sąlygomis ir nediskriminuodami investicinėms įmonėms, kurios pagal 18 straipsnį privalo skelbti savo obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų ir išvestinių finansinių priemonių kotiruotes, suteikia prieigą prie sistemų, kurias jie naudoja 1 dalyje nurodytai informacijai viešai skelbti.***“;***

4. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės, jeigu leista netaikyti pareigos pagal 9 straipsnio 1 dalies b punktą, viešai skelbia bent orientacines iki sandorio sudarymo siūlomas pirkimo ir pardavimo kainas, kurios yra artimos komercinio susidomėjimo tomis jų sistemose skelbiamomis obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų ir išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje, kainoms. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės įprastomis prekybos valandomis nuolat viešai skelbia tą informaciją atitinkamomis elektroninėmis priemonėmis. Tomis priemonėmis užtikrinama, kad informacija būtų teikiama pagrįstomis komercinėmis sąlygomis ir laikantis nediskriminacijos principo.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Pirkimo ir pardavimo rinkos dalyviai nuolat praneša, kad iki sandorio sudarymo taikoma skaidrumo tvarka, taikoma prašymų dėl kotiruotės (angl. „request for quote“, RFQ) ir neelektroninio tarpininkavimo (angl. „voice trading“) sistemoms, galutiniams fiksuotų pajamų rinkų naudotojams turi nedidelę pridėtinę vertę. Tai neoficialiai pripažino ir priežiūros institucijos. Panaikinus šiuos reikalavimus ir įdiegus konsoliduotą informacinę juostą, rinkos dalyviams bus panaikinta pernelyg didelė našta, nedarant poveikio rinkos skaidrumo lygiui. Tas pats principas taikomas ir 18 straipsnio pakeitimams. Pakeitimais taip pat išbraukiama 4 dalis, atsižvelgiant į Komisijos išbrauktą priemonei būdingą dydį.

Pakeitimas 36

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 5 punkto a papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
9 straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) 1 dalies b punktas ***išbraukiamas***;	a) 1 dalies b punktas ***ir e punkto iii papunktis išbraukiami***;

Or. en

Pagrindimas

Nuosekliai pašalinami kartu su Komisijos pasiūlymu pašalinti priemonei būdingo dydžio netaikymu iki sandorio sudarymo.

Pakeitimas 37

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 6 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
11 straipsnis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
6) 11 straipsnis iš dalies keičiamas taip:	***Išbraukta.***
a) 1 dalis iš dalies keičiama taip:	
i) pirma pastraipa pakeičiama taip:	

„Remiantis

4 dalyje nustatyta atidėjimo tvarka, kompetentingos institucijos leidžia prekybos vietą valdantiems rinkos operatoriams ir investicinėms įmonėms atidėti sandorių kainos skelbimą iki prekybos dienos pabaigos arba sandorių apimties paskelbimą ne ilgiau kaip dviem savaitėms.“;

ii) antros pastraipos c punktas išbraukiamas;

b) 3 dalis pakeičiama taip:

„3. Leisdamos atidėti informacijos apie valstybės skolos vertybinių popierių sandorius skelbimą, kaip nurodyta 1 dalyje, kompetentingos institucijos gali leisti prekybos vietą valdantiems rinkos operatoriams ir investicinėms įmonėms:

a) neskelbti atskirų sandorių apimties pratęstu skelbimo atidėjimo laikotarpiu arba

b) neribotą laiką skelbti kelių valstybės skolos vertybinių priemonių sandorių suvestinius duomenis.“;

c) 4 dalis iš dalies keičiama taip:

i) pirma pastraipa iš dalies keičiama taip:

c punktas pakeičiamas taip:

„c) sandoriai, kurių kainos arba apimties skelbimas gali būti atidėtas, ir sandoriai, dėl kurių kompetentingos institucijos leidžia prekybos vietą valdantiems rinkos operatoriams ir investicinėms įmonėms numatyti atidėti informacijos apie apimtį arba kainą skelbimą vienu iš šių laikotarpių:

i) 15 minučių;

ii) iki prekybos dienos pabaigos;

iii) dvi savaites.“;

ii) po pirmosios pastraipos įterpiama ši pastraipa:

„Pirmos pastraipos c punkto tikslais

EVPRI nurodo intervalus, kuriems atidėjimo laikotarpis taikomas visoje Sąjungoje, taikydama šiuos kriterijus:

a) likvidumo nustatymą;

b) sandorio dydį, ypač sandorių nelikvidžiose rinkose arba didelės apimties sandorių;

c) obligacijų atveju – priskyrimą prie investicinio reitingo arba didelio pajamingumo obligacijų.“;

Or. en

Pakeitimas 38

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 6 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
11 straipsnis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	6a) 11 straipsnis pakeičiamas taip:
11 straipsnis Leidimas atidėti duomenų skelbimą	***„***11 straipsnis Leidimas atidėti duomenų skelbimą
1. ***Kompetentingos institucijos gali*** prekybos vietą ***valdantiems*** rinkos ***operatoriams*** ir ***investicinėms įmonėms leisti numatyti*** sandorių duomenų ***skelbimo atidėjimą atsižvelgiant į sandorio dydį ar rūšį. Visų pirma kompetentingos institucijos*** gali ***leisti atidėti duomenų skelbimą apie sandorius, kurie:***	1. Prekybos vietą ***valdantys*** rinkos ***operatoriai*** ir ***investicinės įmonės gali atidėti*** sandorių duomenų***, įskaitant kainą ir apimtį, skelbimą iki prekybos dienos pabaigos. Labai didelių sandorių apimties skelbimas*** gali ***būti atidėtas ne ilgesniam kaip keturių savaičių laikotarpiui.***
a) yra dideli, palyginti su įprastu dydžiu tų obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų ar išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje, arba tos klasės obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų ar išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje, rinka; arba	
b) yra susiję su obligacijomis,	

struktūrizuotais finansiniais produktais, apyvartiniais taršos leidimais ar išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje, arba su klasės obligacijomis, struktūrizuotais finansiniais produktais, apyvartiniais taršos leidimais ar išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje ir kurių rinka nėra likvidi;

c) viršija tai obligacijai, struktūrizuotam finansiniam produktui, apyvartiniam taršos leidimui ar išvestinei finansinei priemonei, kuria prekiaujama toje prekybos vietoje, arba tai obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų ar išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama toje prekybos vietoje, klasei būdingą dydį, dėl kurio likvidumą užtikrinantiems subjektams kiltų per didelė rizika ir kurį nustatant atsižvelgiama į tai, ar atitinkami rinkos dalyviai yra mažmeniniai, ar didmeniniai investuotojai.

Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės ***gauna išankstinį kompetentingos institucijos sutikimą dėl siūlomų sandorio duomenų skelbimo atidėjimo priemonių ir*** aiškiai informuoja rinkos dalyvius ir visuomenę apie ***tas*** priemones. EVPRI stebi, kaip taikomos tos atidėto sandorio duomenų skelbimo priemonės ir Komisijai teikia metinę jų praktinio taikymo ataskaitą.

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, arba tos klasės 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: didelės apimties sandoriai finansine priemone, kurios rinka yra likvidi;
	d) 4 kategorija: didelės apimties sandoriai finansine priemone, kurios rinka nėra likvidi;
	e) 5 kategorija: labai didelės apimties sandoriai, neatsižvelgiant į finansinės priemonės likvidumo statusą.
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 metodologiją. Ta riba nustatoma remiantis objektyviais kriterijais, kurie būdingi atitinkamos finansinės priemonės rinkai. Toks laikinas sustabdymas paskelbiamas atitinkamos kompetentingos institucijos interneto svetainėje.	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 metodologiją. Ta 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 galiojimo laikas gali būti pratęstas laikotarpiams, kurių kiekvienas neviršija trijų mėnesių, jei sustabdymo priežastys ir toliau taikomos. Kai praėjus tam trijų mėnesių laikotarpiui laikino sustabdymo galiojimo terminas nepratęsiamas, jis savaime nustoja galioti.	Laikinas sustabdymas galioja pradinį ne ilgesnį kaip trijų mėnesių laikotarpį nuo jo paskelbimo atitinkamos kompetentingos institucijos interneto svetainėje datos. Tokio laikino sustabdymo galiojimo laikas gali būti pratęstas laikotarpiams, kurių kiekvienas neviršija trijų mėnesių, jei sustabdymo priežastys ir toliau taikomos. Kai praėjus tam trijų mėnesių laikotarpiui laikino sustabdymo galiojimo terminas nepratęsiamas, jis savaime nustoja galioti.

Prieš sustabdydama 10 straipsnyje nurodytų prievolių taikymą ar pratęsdama jų laikiną sustabdymą, atitinkama kompetentinga institucija praneša ESMA 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 pastraipas.	Prieš sustabdydama 10 straipsnyje nurodytų prievolių taikymą ar pratęsdama jų laikiną sustabdymą, atitinkama kompetentinga institucija praneša ESMA 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 pastraipas.
3. Kompetentingos institucijos, ***suteikdamos leidimą atidėti duomenų skelbimą***, gali:	3. ***Kalbant apie valstybės skolos priemones, valstybės skolos priemonės srities*** kompetentingos institucijos, ***vykdant tos valstybės skolos priemonės sandorius***, gali ***leisti:***
a) paprašyti paskelbti tik tam tikrus sandorio duomenis arba suvestinius kelių sandorių duomenis, arba abiejų rūšių duomenis skelbimo atidėjimo laikotarpiu;	
b) leisti neskelbti atskirų sandorių apimties pratęstu skelbimo atidėjimo laikotarpiu;	***a)*** neskelbti atskirų sandorių apimties pratęstu skelbimo atidėjimo laikotarpiu;
c) ne nuosavo kapitalo priemonių, kurios nėra valstybės skolos priemonės, atveju – skelbimo atidėjimo laikotarpiu leisti skelbti suvestinę kelių sandorių informaciją;	
d) valstybės skolos priemonių atveju – neribotą laikotarpį ***leisti*** skelbti suvestinius kelių sandorių duomenis***.***	***b)*** neribotą laikotarpį skelbti suvestinius kelių sandorių duomenis.
Valstybės skolos priemonių atveju b ir d punktais gali būti naudojamasi atskirai arba iš eilės, o pasibaigus pratęstam duomenų apie apimtį neskelbimo laikotarpiui, pagal šiuos punktus galėtų būti skelbiami suvestiniai duomenys apie apimtis.	
Visų kitų finansinių priemonių atveju, pasibaigus duomenų skelbimo atidėjimo laikotarpiui, skelbiami visi likę sandorio duomenys ir visi kiekvieno sandorio duomenys atskirai.	
4. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose, užtikrinant, kad būtų galima paskelbti	4. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose, užtikrinant, kad būtų galima paskelbti

Direktyvos 2014/65/ES 64 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 realesniu laiku, įskaitant atvejus, kai prekyba vykdoma ne įprastu darbo laiku;

c) ***sąlygos, kuriomis investicinėms įmonėms, įskaitant sistemingai sandorius savo viduje sudarančius tarpininkus ir prekybos vietą valdančius rinkos operatorius bei investicines įmones, leidžiama atidėti kiekvienos atitinkamos finansinės priemonės klasės sandorių duomenų skelbimą pagal*** šio straipsnio ***1 dalį ir 21 straipsnio 4 dalį;***

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 realesniu laiku, įskaitant atvejus, kai prekyba vykdoma ne įprastu darbo laiku***. EVPRI reguliariai peržiūri šį terminą ir jį koreguoja atsižvelgdama į technologijų raidą***;

c) ***nustatant 1 dalies trečioje pastraipoje nurodytas kategorijas, kas yra vidutinės ir didelės apimties sandoris*** šio straipsnio ***1 dalyje ir 21 straipsnio 1 dalyje nurodyta finansine priemone;***

ca) nustatant 1 dalies trečioje pastraipoje nurodytas kategorijas – emisijos dydžiai, pagal kuriuos finansinė priemonė priskiriama likvidžiai ar nelikvidžiai rinkai;

cb) kainos ir apimties skelbimo atidėjimai, taikomi kiekvienai iš penkių šio straipsnio 1 dalies trečioje pastraipoje nurodytų kategorijų sandoriams šio straipsnio 1 dalyje ir 21 straipsnio 1 dalyje nurodytomis priemonėmis.

Nustatydama 4 dalies e punkte nurodytus kainos ir apimties skelbimo atidėjimus, EVPRI taiko šias nurodytus didžiausius

	laikotarpius:
	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 vieną savaitę 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 dvi savaites nuo sandorio sudarymo dienos;
	v) 5 kategorijos sandoriams: kainos skelbimo atidėjimas ir apimties skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip keturias savaites nuo sandorio sudarymo dienos.
	EVPRI reguliariai perskaičiuoja kiekvienai iš pirmiau nurodytų kategorijų taikomą atidėjimo laikotarpį, siekdama prireikus jį laipsniškai trumpinti. Praėjus šešiems mėnesiams po to, kai pradedama 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;
d) kriterijai, kurie taikomi nustatant sandorio dydį ar rūšį, kai pagal 3 dalį leidžiama atidėti duomenų skelbimą ir skelbti tik tam tikrus sandorio duomenis arba skelbti suvestinius kelių sandorių duomenis, arba neskelbti sandorio apimties, visų pirma nurodant laikotarpio, kuriuo leidžiama pratęsti tam tikrų	d) kriterijai, kurie taikomi nustatant sandorio dydį ar rūšį, kai pagal 3 dalį leidžiama atidėti duomenų skelbimą ir skelbti tik tam tikrus sandorio duomenis arba skelbti suvestinius kelių sandorių duomenis, arba neskelbti sandorio apimties, visų pirma nurodant laikotarpio, kuriuo leidžiama pratęsti tam tikrų

finansinių priemonių (atsižvelgiant į jų likvidumą) duomenų skelbimo atidėjimą, trukmę.	finansinių priemonių (atsižvelgiant į jų likvidumą) duomenų skelbimo atidėjimą, trukmę.
EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ***2015 m. liepos 3 d.***	EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia **...** ***[šeši mėnesiai nuo šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos]***.
Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.	Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus laikantis Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnių.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Atliekama 11 straipsnio peržiūra, suderinant ne nuosavybės vertybinių popierių sandorių skelbimo atidėjimo laikotarpius visoje Sąjungoje, atsižvelgiant į tai, kad dėl dabartinės tvarkos sumažėjo skaidrumas po sandorio sudarymo. Siekiama įtraukti skirtingas sandorių skelbimo atidėjimo laikotarpių kategorijas, atsižvelgiant į sandorio dydį ir priemonių likvidumą. Pasiūlyme numatyta, kad visų sandorių, išskyrus labai didelius sandorius, kainos skelbimą galima atidėti ne ilgiau kaip iki prekybos dienos pabaigos – dėl to turėtų padėti skaidrumas ir tai turėtų būti naudinga KIJ. Labai dideliems sandoriams nustatomas ilgesnis atidėjimo laikotarpis (4 savaitės), kad rinkos formuotojai turėtų pakankamai laiko savo rizikai valdyti. Reikėtų pažymėti, kad vieninteliai turimi įrodymai, gauti įgyvendinant gerai pritaikytą, tačiau plataus užmojo skelbimo atidėjimo tvarką kitose jurisdikcijose, rodo, kad trumpesnis skelbimo atidėjimas daro teigiamą poveikį pirkimo ir pardavimo kainų skirtumui ir apskritai yra naudingas rinkos dalyviams, o poveikis likvidumą užtikrinantiems subjektas buvo ribotas. Vis dėlto, pripažįstant, kad labai didelėms tam tikrų priemonių pozicijoms panaikinti reikia laiko, gali būti pagrįsti ilgesni apimčių skelbimo atidėjimo laikotarpiai, taip pat speciali labai didelių sandorių kategorija. Galiausiai 3 dalis taip pat keičiama, kad būtų išvengta nevienodos skelbimo atidėjimo tvarkos skirtingose valstybėse narėse pagal tam tikrą valstybės skolos priemonę. Atsižvelgiant į tai, kad siūlomu 11 straipsniu siekiama suderinti įmonių obligacijoms taikomą tvarką, taikant dabartinį požiūrį į valstybės obligacijas, kai NKI leidžia (bet neįpareigoja) taikyti prailgintą skelbimo atidėjimą valstybės skolos vertybiniams popieriams, kuriais prekiaujama jų jurisdikcijai priklausančiose prekybos vietose, nesiekiama nei pirminių valstybių narių tikslų, nei sufomuojamas suderintas požiūris. Geresnis požiūris – kad kiekvienos valstybės narės emitentai nustatytų savo obligacijoms taikomą skelbimo atidėjimo tvarką, kuri turėtų būti taikoma visoje Sąjungoje.

Pakeitimas 39

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 6 b punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
13 straipsnio 1 ir 2 dalys

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	6b) 13 straipsnis pakeičiamas taip:
13 straipsnis Pareiga suteikti galimybę pagrįstomis komercinėmis sąlygomis susipažinti su duomenimis iki sandorio ir po sandorio sudarymo	***„***13 straipsnis Pareiga suteikti galimybę pagrįstomis komercinėmis sąlygomis susipažinti su duomenimis iki sandorio ir po sandorio sudarymo
1. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės suteikia galimybę visuomenei pagrįstomis komercinėmis sąlygomis susipažinti su informacija, skelbiama vadovaujantis 3, 4 ***ir*** 6–11 straipsniais, ir užtikrina nediskriminacines galimybes susipažinti su šia informacija. Tokia informacija ***galima*** nemokamai naudotis praėjus 15 minučių po paskelbimo.	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. ***Komisija pagal 50 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais paaiškinama, kas yra pagrįstos komercinės sąlygos, kuriomis visuomenei leidžiama susipažinti su informacija, kaip nurodyta 1 dalyje***.	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.“;

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Įtraukiama bendra pagrįstų komercinių sąlygų nuostata, kuri būtų taikoma visiems duomenų teikėjams, įskaitant KIJT (kad visiems duomenų teikėjams būtų sudarytos vienodos sąlygos ir kad nebūtų sukurtas naujas didelių duomenų išlaidų šaltinis). Jame taip pat 1 lygmeniu patikslinama, kad „pagrįstomis komercinėmis sąlygomis“ reiškia „išlaidų pagrindu“, ir EVPRI suteikiami įgaliojimai parengti techninius reguliavimo standartus RTS, kuriuose išsamiau nurodomi susiję įpareigojimai. Įgaliojant NKI ir EVPRI prašyti duomenų teikėjo pateikti informaciją apie faktines rinkos duomenų išlaidas, nesiekiama įdiegti kainų kontrolės, bet siekiama geriau suprasti rinkos duomenų kainodarą ir įvertinti, ar rinkos duomenys teikiami pagrįstomis komercinėmis sąlygomis.

Pakeitimas 40

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 7 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
13 straipsnio 3 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose ***nustato pagrįstomis komercinėmis sąlygomis pateikiamos informacijos, kurią prekybos vietos, PSS, KIJT ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai turi viešai skelbti, turinį, formatą ir terminiją.***	3. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose***:***
	a) nustato, kas yra pagrįstos komercinės sąlygos, taip pat pagrįstomis komercinėmis sąlygomis pateikiamos informacijos, kurią prekybos vietos, PSS, KIJT ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai turi viešai skelbti, turinį, formatą ir terminiją; ir
	b) nustato informacijos, kuri turi būti teikiama kompetentingoms institucijoms ir EVPRI pagal 3 dalį, teikimo dažnumą, kontaktinius duomenis ir formatą.
EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [***LB: įrašyti datą –*** *devyni mėnesiai nuo*	EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ***...*** [devyni mėnesiai nuo ***šio iš dalies***

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

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Įtraukiama bendra pagrįstų komercinių sąlygų nuostata, kuri būtų taikoma visiems duomenų teikėjams, įskaitant KIJT (kad visiems duomenų teikėjams būtų sudarytos vienodos sąlygos ir kad nebūtų sukurtas naujas didelių duomenų išlaidų šaltinis). Jame taip pat 1 lygmeniu patikslinama, kad „pagrįstomis komercinėmis sąlygomis“ reiškia „išlaidų pagrindu“, ir EVPRI suteikiami įgaliojimai parengti techninius reguliavimo standartus RTS, kuriuose išsamiau nurodomi susiję įpareigojimai. Įgaliojant NKI ir EVPRI prašyti duomenų teikėjo pateikti informaciją apie faktines rinkos duomenų išlaidas, nesiekiama įdiegti kainų kontrolės, bet siekiama geriau suprasti rinkos duomenų kainodarą ir įvertinti, ar rinkos duomenys teikiami pagrįstomis komercinėmis sąlygomis.

Pakeitimas 41

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 8 punkto a papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
14 straipsnio 2 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams šis straipsnis ir 15, 16 ir 17 straipsniai taikomi, kai sudaromi sandoriai neviršija ***standartinio rinkos dydžio daugiau kaip du kartus***. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams šis straipsnis ir 15, 16 bei 17 straipsniai netaikomi, kai jų sudaromi sandoriai viršija ***standartinį rinkos dydį daugiau kaip du kartus***.	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***.

Or. en

Pagrindimas

Siekiama įgalioti EVPRI nustatyti ribą, kurią viršijus sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taikomi reikalavimai nebetaikomi. Taip būtų suteikiama daugiau lankstumo nei Komisijos pasiūlyme, kuriame nustatyta riba yra dvigubai didesnė už standartinį rinkos dydį. Didžiausia 2 kartus didesnė bei standartinis rinkos dydis riba taip pat nustatyta 1 lygmeniu.

Pakeitimas 42

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 8 punkto a papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
14 straipsnio 3 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. Sistemingai sandorius savo viduje ***sudarantys tarpininkai gali nustatyti bet kotiruotes bet kokiam dydžiui. Mažiausias kotiruojamas dydis ne mažiau kaip du kartus viršija standartinį akcijos, depozitoriumo pakvitavimo, biržinio fondo, sertifikato ar kitos į šias finansines priemones panašios finansinės priemonės, kuria prekiaujama prekybos vietoje, rinkos*** dydį. 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 ***standartinio tai akcijų, depozitoriumo pakvitavimų, biržinių fondų, sertifikatų ir kitų į šias finansines priemones panašių finansinių priemonių klasei, prie kurios priskiriama ta finansinė priemonė, rinkos dydžio daugiau kaip du kartus***, 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.“;	3. Sistemingai sandorius savo viduje ***sudarančių tarpininkų mažiausią kotiruojamą*** dydį ***nustato EVPRI ir jis turi būti mažesnis už pagal 4 straipsnio 6 dalies ea punktą nustatytą ribą***. 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 4 straipsnio 6 dalies ea punktą 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.“;

Or. en

Pagrindimas

Kaip pirmiau. Pirmasis sakinys išbrauktas siekiant didesnio teisinio aiškumo, o ne siūloma nustatyti mažiausią kotiruojamą dydį.

Pakeitimas 43

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 8 punkto b papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
14 straipsnio 6 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) įterpiama ši 6a dalis:	***Išbraukta.***
„6a. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai nederina pavedimų pagal tuo metu siūlomų pirkimo ir pardavimo kainų vidurinę reikšmę.“;	

Or. en

Pagrindimas

Atsižvelgiant į pirmiau minėtus ir 17a straipsnio pakeitimus, ši dalis nebėra aktuali.

Pakeitimas 44

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 8 punkto b a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
14 straipsnio 7 dalies 1 pastraipa

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	ba) 7 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:
Siekdama užtikrinti veiksmingą akcijų, depozitoriumo pakvitavimų, biržinių fondų, sertifikatų ir kitų panašių finansinių priemonių vertės nustatymą, taip pat didžiausią galimybę investicinėms įmonėms siekti savo klientams didžiausio pelno, EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose	**„**Siekdama užtikrinti veiksmingą akcijų, depozitoriumo pakvitavimų, biržinių fondų, sertifikatų ir kitų panašių finansinių priemonių vertės nustatymą, taip pat didžiausią galimybę investicinėms įmonėms siekti savo klientams didžiausio pelno, EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose

toliau išsamiau nustatoma 1 dalyje nurodytos tvirtosios kotiruotės skelbimo tvarka, tai, kaip ***nustatoma, ar kainos atitinka esamas rinkos sąlygas***, kaip nurodyta 3 dalyje, ir tai, kaip nustatomas ***2 ir 4 dalyse*** nurodytas standartinis rinkos dydis.	toliau 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.***“;***

Or. en

(02014R0600-20220101)

Pakeitimas 45

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 9 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
17a straipsnio 2 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. Dėl kainos pokyčio dydžių, nustatytų pagal Direktyvos 2014/65/ES 49 straipsnį, taikymo sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams nedraudžiama ***didelės apimties*** pavedimus derinti pagal tuo metu siūlomų pirkimo ir pardavimo kainų vidurinę reikšmę***. Pavedimus, kurie neviršija didelės apimties dydžio ribos, bet daugiau kaip du kartus viršija standartinį rinkos dydį, derinti pagal tuo metu siūlomų pirkimo ir pardavimo kainų vidurinę reikšmę leidžiama, jei laikomasi kainos pokyčio dydžių***.“;	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***.’;

Or. en

Pagrindimas

Pakeitimais nustatomas tam tikras dydis, kurį apibrėš EVPRI ir kurio neviršijus sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams ir prekybos vietoms bus draudžiama pavedimus derinti pagal vidurinę reikšmę. Pakeitimais bus leista pavedimus derinti pagal vidurinę reikšmę viršijant šį dydį (tam tikrą dydį, kurį apibrėš EVPRI) tiek prekybos vietoje, tiek už jos ribų. Taip turėtų būti užtikrinta, kad ES sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai išlaikytų savo konkurencingumą, ir taip šiuo atžvilgiu ES priartės prie trečiųjų šalių nuostatų.

Pakeitimas 46

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 9 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
18 straipsnis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	9a) 18 straipsnis pakeičiamas taip:
18 straipsnis Sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų pareiga viešai skelbti su obligacijomis, struktūrizuotais finansiniais produktais, apyvartiniais taršos leidimais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusias tvirtąsias kotiruotes	**„**18 straipsnis 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 ***ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis***, ***kuriomis*** prekiaujama prekybos vietoje, dėl kurių jos sistemingai sudaro sandorius savo viduje ir kurių rinka yra likvidi, susijusias tvirtąsias kotiruotes, jei įvykdomos šios sąlygos:	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 finansinio tarpininko, nuolat vykdančio klientų pavedimus iš savo nuosavo finansinio turto, klientas;	a) nustatyti kotiruotę juos paragina finansinio tarpininko, nuolat vykdančio klientų pavedimus iš savo nuosavo finansinio turto, klientas;
b) jie sutinka nustatyti kotiruotę**.**	b) jie sutinka nustatyti kotiruotę.
2. Jeigu tai yra obligacijos, struktūrizuoti finansiniai produktai, apyvartiniai taršos leidimai ir išvestinės finansinės priemonės, kuriais prekiaujama prekybos vietoje ir kurių rinka nėra likvidi, sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai paprašius atskleidžia kotiruotes savo klientams, jeigu jie sutinka nustatyti kotiruotę. Ta pareiga gali būti netaikoma, jei laikomasi 9 straipsnio 1 dalyje	

nustatytų sąlygų.

3. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai gali atnaujinti kotiruotes bet kuriuo metu***. Susiklosčius ypatingoms rinkos sąlygoms, jie gali atšaukti nustatytas kotiruotes***.	3. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai gali atnaujinti kotiruotes bet kuriuo metu.
4. Valstybės narės reikalauja, kad įmonės, atitinkančios sistemingai sandorius savo viduje ***sudarančio tarpininko*** apibrėžtį, praneštų apie tai savo kompetentingai institucijai. Toks pranešimas perduodamas EVPRI. EVPRI ***sudaro*** visų sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų Sąjungoje ***sąrašą***.	4. 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, apimantį 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***.
5. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai ***su pagal 1 dalį skelbiamomis tvirtosiomis kotiruotėmis leidžia susipažinti savo kitiems klientams. Nepaisant to, jie turi teisę savo verslo politikos pagrindu objektyviai ir nediskriminuodami nuspręsti, kuriems klientams bus suteikiama prieiga prie jų kotiruočių. Tuo tikslu sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai nustato aiškius prieigos prie savo kotiruočių suteikimo standartus. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai gali atsisakyti pradėti arba gali nutraukti verslo santykius su klientais, remdamiesi komercinio pobūdžio priežastimis, kaip antai kliento kreditingumu, sandorio šalies rizika ir galutiniu sandorio atsiskaitymu.***	

6. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai įsipareigoja sudaryti sandorius su bet kuriuo kitu klientu, kuriam kotiruotė atskleidžiama pagal paskelbtas sąlygas ir laikantis 5 dalyje nustatytų sąlygų, kai kotiruotės dydis atitinka arba yra mažesnis už pagal 9 straipsnio 5 dalies d punktą nustatomą finansinei priemonei būdingą dydį.

Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai pagal 1 dalį neprivalo skelbti finansinių priemonių, kurios neviršija likvidumo ribos, nustatomos pagal 9 straipsnio 4 dalį, tvirtosios kotiruotės.

7. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams šis straipsnis netaikomas, kai jų sudaromi sandoriai viršija pagal 9 straipsnio 5 dalies ***d punktą nustatytą tai finansinei priemonei įprastą dydį***.

7. Sistemingai 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.

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.

8. Pagal ***1 ir 5 dalis*** paskelbtos kotiruotės ***ir tos, kurių dydis atitinka arba yra mažesnis už 6 dalyje nurodytą dydį,*** viešai skelbiamos taip, kad pagrįstomis komercinėmis sąlygomis būtų lengvai prieinamos kitiems rinkos dalyviams.

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

9. Kotiruotės kaina arba kainos nustatomos taip, kad sistemingai 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.

9. Kotiruotės kaina arba kainos nustatomos taip, kad sistemingai 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.

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

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Paaiškėjo, kad pagal dabartinę 18 straipsnį nustatytą skaidrumo tvarką, taikomą ne nuosavo kapitalo sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams, ją įgyvendinti sudėtinga ir ji neturi aiškaus poveikio sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų skaidrumui. Apie tai pranešė ir rinkos dalyviai, ir priežiūros institucijos. Šiuo pakeitimu siūlomi šie pakeitimai: – 2 dalis: paaiškėjo, kad pareiga pareikalavus pateikti nelikvidžių priemonių kotiruotes yra ribotos vertės (praktiškai netaikoma), o siūlomu išbraukimu būtų galima supaprastinti šią tvarką; – 3 dalis: siūloma išbraukti nuorodą į išimtines aplinkybes ir leisti sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems subjektams atšaukti savo kotiruotes bet kuriuo metu; – 5–7 dalys: Iš tiesų į šią tvarką įtraukta per daug apsaugos priemonių, o tai leidžia sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems subjektams šias nuostatas paversti nereikalingomis. Jei rinkos dalyviai galėtų būti suinteresuoti būti informuoti apie sistemingai sandorius savo viduje sudarančių subjektų teikiamas kotiruotes (1 dalis), jie mažiau būtų suinteresuoti tiesiogiai prekiauti šia kaina (ne biržos prekyba ne nuosavo kapitalo priemonėmis turėtų atspindėti „konkrečias numatomo sandorio, be kita ko, nelikvidžių priemonių ir sudėtingų sandorių, ir prašančiojo kliento ypatybes“). Pagal bendrą praktiką, jei klientas taip pat nori prekiauti kotiruojama priemone, jis turi pateikti naują užklausą sistemingai sandorius savo viduje sudarančiam tarpininkui. 8 dalis turėtų būti atitinkamai pakeista, jei ankstesnės dalys būtų išbrauktos ir (arba) pakeistos taip, kaip siūloma. Atsižvelgiant į principus, kuriais grindžiami 8 ir 9 straipsnių pakeitimai (prašymų dėl kotiruotės ir neelektroninio tarpininkavimo protokolo išbraukimas), Europos Parlamento nariai gali norėti apsvarstyti, ar 18 straipsnis turėtų būti visiškai panaikintas (išskyrus 3 dalį ir galbūt 5 dalį).

Pakeitimas 47

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 9 b punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
19 straipsnio 2 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	9b) 19 straipsnio 2 dalis išbraukiama.
2. Komisija pagal 50 straipsnį priima deleguotuosius aktus, kuriais nustatomi 18 straipsnio 6 dalyje nurodyti dydžiai, kurių laikydamasi įmonė sudaro sandorius su bet kuriuo kitu klientu, kuriam atskleidžiama kotiruotė. Finansinei priemonei įprastas dydis nustatomas pagal 9 straipsnio 5 dalies d	

punkte nustatytus kriterijus.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Išbraukta atsižvelgiant į 18 straipsnio pakeitimus.

Pakeitimas 48

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 9 c punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
20 straipsnio 2 a dalis (nauja) ir 3 dalies c punktas

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	9c) 20 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
	a) įterpiama ši dalis:
	„2a. Kiekvienas sandoris skelbiamas vieną kartą, naudojantis vienu PSS;
	b) 3 dalies c punktas išbraukiamas;
c) sandorio šalis, kuri turi skelbti apie sandorį pagal 1 dalį, jei abi sandorio šalys yra investicinės įmonės.	

Or. en

Pagrindimas

a) apie sandorį turėtų būti skelbiama tik per vieną PSS, taip pat ir nuosavo kapitalo priemonių atveju. Šiuo metu, nepaisant sudėtingos 2 lygio sistemos, kuria siekiama išvengti galimo dvigubo informacijos teikimo atvejų, vis dar kyla taikymo problemų, todėl aiškesnis sprendimas, atrodo, būtų tai paaiškinti 1 lygiu. Šia papildoma pastraipa būtų užtikrinta, kad informacija po sandorio sudarymo būtų skelbiama tik vieną kartą, taip pat ir nuosavo kapitalo ir (arba) į nuosavo kapitalo priemones panašių finansinių priemonių atveju, pasitelkiant vieną PSS;

b) panaikinami EVPRI įgaliojimai nustatyti informacijos teikimo hierarchiją, nes ji dabar įtraukta į paskirtojo informaciją teikiančio subjekto straipsnį.

Pakeitimas 49

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 9 e punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
21 straipsnis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	9e) 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, apyvartinių taršos leidimų ***ir išvestinių finansinių priemonių, kuriomis*** prekiaujama prekybos vietoje, sandorius, viešai skelbia tų sandorių apimtį ir kainą bei jų sudarymo laiką. Ta informacija viešai skelbiama naudojantis PSS.	***„***1. Investicinės įmonės, kurios savo sąskaita arba klientų naudai sudaro obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų***, kuriais*** prekiaujama prekybos vietoje, arba ***išvestinių finansinių priemonių, kurioms taikoma Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnyje nustatyta tarpuskaitos prievolė,*** sandorius, viešai skelbia tų sandorių apimtį ir kainą bei jų sudarymo laiką. Ta informacija viešai skelbiama naudojantis PSS.***“;***
	b) 4 dalis pakeičiama taip:
4. ***Kompetentingos institucijos*** gali ***suteikti leidimą investicinėms įmonėms*** numatyti sandorių duomenų skelbimo atidėjimą ***arba gali paprašyti paskelbti ribotus sandorio duomenis arba kelių sandorių suvestinius duomenis, arba abiejų rūšių duomenis skelbimo atidėjimo laikotarpiu, arba gali leisti neskelbti atskirų sandorių apimties pratęstu atidėjimo laikotarpiu, arba, ne nuosavo kapitalo priemonių, kurios nėra valstybės skola, atveju, gali leisti skelbti kelių sandorių suvestinius duomenis skelbimo atidėjimo laikotarpiu, arba, valstybės skolos finansinių priemonių atveju, gali leisti skelbti kelių sandorių suvestinius duomenis neribotą laikotarpį*** ir gali laikinai sustabdyti 1 dalyje nurodytų pareigų taikymą tomis pačiomis sąlygomis, kokios nustatytos 11 straipsnyje.	***„***4. ***Investicinės įmonės*** gali numatyti ***šio straipsnio 1 dalyje nurodytų*** sandorių duomenų skelbimo atidėjimą ir gali laikinai sustabdyti 1 dalyje nurodytų pareigų taikymą tomis pačiomis sąlygomis, kokios nustatytos 11 straipsnyje.***“;***
	c) 5 dalies įžanginė dalis pakeičiama

	taip:
EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus ***Komisijai pateikia 2015 m. liepos 3 d.***	***„5.*** EVPRI ***parengia*** techninių reguliavimo standartų projektus***, kuriais užtikrinama, kad būtų galima paskelbti pagal šio reglamentas ES 27h straipsnį reikalaujamą informaciją, nurodančią:“;***
c) sandorio šalis, kuri turi skelbti apie sandorį pagal 1 dalį, jei abi sandorio šalys yra investicinės įmonės.	***d) 5 dalies c punktas išbraukiamas.“;***

Or. en

Pagrindimas

Išvestinėms finansinėms priemonėms, kurioms taikoma tarpuskaitos prievolė, pradedama taikyti ne biržos skaidrumo sistema ir panaikinamas reikalavimas prekiauti prekybos vietoje išvestinėms finansinėmis priemonėmis. Taip pat sutrumpinama 4 dalis, kad būtų atsižvelgta į naujus duomenų skelbimo atidėjimus ir panaikintas ir panaikinamas reikalavimas prekiauti prekybos vietoje duomenų skelbimo atidėjimams.

Pakeitimas 50

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 9 f punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
21 a straipsnis (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	9f) 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 arba abi sandorio šalys nėra paskirtieji informaciją teikiantys 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 yra paskirtieji informaciją teikiantys subjektai 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.

Or. en

Pagrindimas

Nustatoma paskirtojo informaciją teikiančio subjekto tvarka, kuri yra sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko statuso ir informacijos teikimo pareigos atskyrimo dalis. Šį pakeitimą tvirtai remia dauguma rinkos dalyvių ir tikimasi, kad juo bus sumažinta mažesnėms investicinėms įmonėms tenkanti našta, rinkos dalyviams bus suteikta papildomo aiškumo, kas teiks informaciją apie sandorius, bus pagerintas pranešimų apie sandorius teikimas ir sumažintas sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų skaičius Sąjungoje (dėl to bus susidaromas tikroviškesnis rinkų vaizdas).

Pakeitimas 51

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 9 g punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22 straipsnio 1 dalies įžanginė dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	9g) 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, EVPRI ir kompetentingos institucijos gali paprašyti informacijos iš:	**„**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 Europos 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:***";***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Šis papildymas leistų EVPRI rinkti duomenis pagal kiekvieną pareigos netaikymą ir pagal kiekvieną skelbimo atidėjimą tiek nuosavybės vertybinių popierių, tiek ne nuosavybės vertybinių popierių atžvilgiu. Šiuo metu EVPRI gali rinkti informaciją tik apie nuosavybės vertybinių popierių pareigų netaikymą, išskyrus pavedimų tvarkymo sistemą, remdamasi kainos pokyčio dydžio parametro skaičiavimais ir prašymu atlikti šiuos skaičiavimus. Renkant duomenis detaliau, EVPRI galėtų teikti tikslesnes ataskaitas, geriau stebėti teisės netaikyti pareigų ir skelbimo atidėjimų taikymą, tinkamiau informuoti apie politinius sprendimus.

Pakeitimas 52

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22a straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
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	1. Rinkos duomenų teikėjai KIJT teikia visus rinkos duomenis ***ir reguliavimo 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

reglamento 4 straipsnyje, ir nustatytus 22b straipsnio 2 dalyje, kurių reikia, kad KIJT galėtų veikti. Tie rinkos duomenys teikiami suderintu formatu, naudojant aukštos kokybės perdavimo protokolą ir beveik tikruoju laiku, kiek tai techniškai įmanoma.

tarpuskaitos prievolė, nurodyta to reglamento 4 straipsnyje, ir nustatytus 22b straipsnio 2 dalyje, kurių reikia, kad KIJT galėtų veikti. Tie rinkos duomenys teikiami suderintu formatu, naudojant aukštos kokybės perdavimo protokolą ir beveik tikruoju laiku, kiek tai techniškai įmanoma.

Or. en

Pakeitimas 53

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22a straipsnio 1 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	1a. Reguliuojamos rinkos, kurių vidutinė dienos prekybos akcijomis apimtis sudaro mažiau nei 1 proc. Sąjungos vidutinės dienos prekybos apimties, neprivalo teikti rinkos duomenų KIJT;

Or. en

Pagrindimas

Nustatomas išimties taikymo mechanizmas mažesnėms reguliuojamoms rinkoms. 2 dalyje nustatoma pirmojo lygio riba, susijusi su rinkos dalimi.

Pakeitimas 54

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22a straipsnio 2 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	2a. Reguliuojamos rinkos, kurių vidutinė dienos prekybos akcijomis apimtis viršija 1 proc. vidutinės Sąjungos

prekybos apimties, neprivalo teikti rinkos duomenų KIJT, jei:

i) reguliuojamai rinkai tenka daugiau kaip 70 proc. vidutinės dienos prekybos akcijomis, kuriomis pirmą kartą buvo leista prekiauti toje reguliuojamoje rinkoje, apimties arba

ii) vidutinė akcijų, kuriomis pirmą kartą leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje, DPS ir sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų dienos prekybos apimtis sudaro 20 proc. arba mažiau vidutinės tų akcijų dienos prekybos apimties.

EVPRI savo interneto svetainėje skelbia reguliuojamų rinkų, kurioms netaikomas reikalavimas teikti rinkos duomenis KIJT, sąrašą ir reguliariai jį atnaujina.

Or. en

Pagrindimas

Nustatomas išimties taikymo mechanizmas mažesnėms reguliuojamoms rinkoms. Jei rinkos dalis viršija 1 proc. (2 dalies pirmoji riba), tačiau birža ir toliau pasižymi mažu susiskaidymo lygiu, nes toje vietoje daugiausia prekiaujama akcijomis, kuriomis leista prekiauti, nustatoma antrojo lygio riba. Atkreipkite dėmesį, kad abu susiskaidymo kriterijai taikomi alternatyviai, o ne kartu (taip maksimaliai padidinant išimties taikymo galimybes). Išsamesnės informacijos apie šios išimties pagrindimą ir tikslus rasite aiškinamajame rašte.

Pakeitimas 55

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22a straipsnio 2 b dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	2b. Nepaisant 2 ir 2a dalių, mažesnės reguliuojamos rinkos, laikydamosi 1 dalies nuostatų, gali nuspręsti teikti rinkos duomenis KIJT, apie tai pranešdamos EVPRI. Reguliuojamos rinkos, kurios nusprendžia taikyti reikalavimą teikti rinkos duomenis pagal

1 dalį, turėtų pradėti teikti rinkos duomenis KIJT per 30 darbo dienų nuo pranešimo EVPRI dienos.

Or. en

Pagrindimas

Nepaisant galimybės taikyti išimtį, konsoliduota informacinė juosta mažesnėms reguliuojamoms rinkoms gali būti perspektyvus būdas padidinti savo matomumą „išorės“ investuotojams tiek Sąjungoje, tiek už jos ribų ir padidinti savo rinkos dalį. Tai atitiks kapitalo rinkų sąjungos tikslus ir taip bus padidintas visos ES kapitalo rinkų dydis ir patrauklumas. Dėl šios priežasties įterpiama nuostata dėl pasirinkimo, jei mažesnės reguliuojamos rinkos savanoriškai nuspręstų dalyvauti privalomo duomenų teikimo sistemoje.

Pakeitimas 56

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22a straipsnio 3 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. Rinkos duomenis, susijusius su 1 dalyje nurodytų priemonių sandoriais, kuriuos investicinės įmonės sudaro ne prekybos vietoje, rinkos duomenų teikėjai teikia KIJT tiesiogiai arba per PSS.	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 pirkimo ir pardavimo pasiūlymais, teikia KIJT*** tiesiogiai arba per PSS.

Or. en

Pagrindimas

Kad būtų išvengta dvigubo pranešimų teikimo, apie sandorius į KIJT turėtų pranešti tik PSS. Tačiau duomenis iki sandorio sudarymo investicinės įmonės gali pateikti ir tiesiogiai.

Pakeitimas 57

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas

Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22a straipsnio 4 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4. Rinkos duomenų teikėjai už pateiktus rinkos duomenis negauna jokio atlygio, išskyrus pajamų pasidalijimą, kaip nurodyta ***27da straipsnio 2 dalies c punkte***.	4. Rinkos duomenų teikėjai už pateiktus rinkos duomenis negauna jokio atlygio, išskyrus pajamų pasidalijimą, kaip nurodyta ***27h straipsnio 2 dalyje***.

Or. en

Pakeitimas 58

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22a straipsnio 5 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5. Rinkos duomenų teikėjai pateikia informaciją apie ***teisę netaikyti pareigų ir*** atidėjimus, nustatytus ***4, 7, 11, 14***, 20 ir 21 straipsniuose.	5. Rinkos duomenų teikėjai pateikia informaciją apie atidėjimus, nustatytus ***7, 11***, 20 ir 21 straipsniuose.

Or. en

Pakeitimas 59

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22b straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. Komisija ne vėliau kaip [*LB prašoma pridėti 3 mėnesius nuo įsigaliojimo*] sudaro suinteresuotųjų šalių ekspertų grupę, kuri teiktų rekomendacijas dėl rinkos duomenų kokybės ir turinio***, bendro rinkos duomenų interpretavimo*** ir 22a straipsnio 1 dalyje nurodyto perdavimo	1. Komisija ne vėliau kaip [*LB prašoma pridėti 3 mėnesius nuo įsigaliojimo*] sudaro suinteresuotųjų šalių ekspertų grupę, kuri teiktų rekomendacijas dėl ***pagrindinių*** rinkos duomenų***, susijusių su konsoliduotų informacinių juostų rezultatais,*** kokybės ir turinio ir 22a

protokolo kokybės. Suinteresuotųjų šalių ekspertų grupė rekomendacijas teikia kartą per metus. Šios rekomendacijos skelbiamos viešai.	straipsnio 1 dalyje nurodyto perdavimo protokolo kokybės. Suinteresuotųjų šalių ekspertų grupė rekomendacijas teikia kartą per metus***, parengdamos specialią ataskaitą***. Šios rekomendacijos skelbiamos viešai.

Or. en

Pagrindimas

Siekiama apriboti Komisijos rinkos duomenų ekspertų grupės, kuri turėtų teikti tik konsultacijas dėl konsoliduotos informacinės juostos, veiklos sritį, siekiant užtikrinti, kad konsoliduota informacinė juosta būtų veiksminga ir jos vertė ES rinkos dalyviams būtų kuo didesnė. Ekspertų grupė neturėtų teikti rekomendacijų dėl rinkos duomenų aiškinimo ar rinkos duomenų standartų, kurie nepatenka į konsoliduotos informacinės juostos rezultatų taikymo sritį – tai turėtų būti palikta EVPRI kompetencijai.

Pakeitimas 60

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22b straipsnio (naujo) 2 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. ***Komisijai pagal 50 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus***, kuriais nustatoma rinkos duomenų kokybė, turinys ir perdavimo protokolo kokybė.	2. ***EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus***, kuriais nustatoma ***pagrindinių*** rinkos duomenų kokybė, turinys ir perdavimo protokolo kokybė.

Or. en

Pagrindimas

Juo EVPRI įgaliojama priimti techninius reguliavimo standartus dėl konsoliduotos informacinės juostos įvesties ir išvesties duomenų. EVPRI ir toliau turėtų būti atsakinga už duomenų standartų nustatymą, kad būtų išvengta prieštaringų pranešimų ir praktikos ir užtikrinta, kad rinkos dalyviams teikiami pranešimai būtų aiškūs ir nuoseklūs. Kadangi konsoliduota informacinė juosta yra daugiausia rinkos dalyviams skirta priemonė, techniniais reguliavimo standartais turėtų būti siekiama kuo labiau sumažinti rinkos sutrikimus ir užtikrinti, kad KIJT skirtų rinkos duomenų turiniu ir formatu būtų galima lengvai naudotis, o KIJ išvestis būtų suprantama visiems rinkos dalyviams.

Pakeitimas 61

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22b straipsnio (naujo) 2 dalies 2 pastraipos įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Tuose ***deleguotuosiuose aktuose*** konkrečiai nurodomi visi šie dalykai:	Tuose ***techninių reguliavimo standartų projektuose*** konkrečiai nurodomi visi šie dalykai:

Or. en

Pagrindimas

Žiūrėti ankstesnio pakeitimo pagrindimą.

Pakeitimas 62

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22b straipsnio (naujo) 2 dalies 2 pastraipos a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) rinkos duomenys, kuriuos duomenų teikėjai turi pateikti KIJT, kad būtų galima parengti pagrindinius rinkos duomenis, kurių reikia, kad KIJT galėtų veikti, įskaitant tų rinkos duomenų turinį ir formatą;	a) rinkos duomenys, kuriuos duomenų teikėjai turi pateikti KIJT, kad būtų galima parengti pagrindinius rinkos duomenis, kurių reikia, kad KIJT galėtų veikti, įskaitant tų rinkos duomenų turinį ir formatą***, laikantis vyraujančių pramonės standartų ir praktikos***;

Or. en

Pagrindimas

Žiūrėti ankstesnio pakeitimo pagrindimą.

Pakeitimas 63

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 10 punktas

Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
22b straipsnio (naujo) 2 dalies 3 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Taikydama pirmą pastraipą, ***Komisija*** atsižvelgia į ***EVPRI ir*** pagal ***2 dalį*** sudarytos techninių ekspertų grupės rekomendacijas, tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba tarptautiniu lygmeniu. ***Komisija*** užtikrina, kad priimtuose ***deleguotuosiuose aktuose*** būtų atsižvelgiama į 3, 6, ***8, 10, 14, 18,*** 20, 21 ir 27g straipsniuose nustatytus informacijos teikimo reikalavimus.	Taikydama pirmą pastraipą, ***EVPRI*** atsižvelgia į pagal ***1 dalį*** sudarytos techninių ekspertų grupės rekomendacijas, ***taip pat atsižvelgia į*** tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba tarptautiniu lygmeniu. ***Komisija*** užtikrina, kad priimtuose ***deleguotuosiuose aktuose*** būtų atsižvelgiama į 3, 6, ***10, 14,*** 20, 21***, 22, 26, 27*** ir 27g straipsniuose nustatytus informacijos teikimo reikalavimus. ***Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.***

Or. en

Pagrindimas

Žiūrėti ankstesnio pakeitimo pagrindimą.

Pakeitimas 64

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
23 straipsnio 1 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
EVPRI savo interneto svetainėje skelbia akcijų su EEE ISIN, kurioms taikoma prekybos akcijomis pareiga, sąrašą ir reguliariai tą sąrašą atnaujina.“;	***Išbraukta.***

Or. en

Pagrindimas

ISIN kodo naudojimas prekybos akcijomis pareigos taikymo sričiai apibrėžti yra savaime suprantamas, nes pirmųjų ISIN kodo raidžių pakanka EEE ISIN kodams identifikuoti. Todėl jo

nereikia papildomai nurodyti sąraše, dėl kurio daugiausia atsirastų administracinio darbo ir prireiktų papildomų pastangų EVPRI ir rinkos dalyviams, kurie prieš pradėdami prekiauti turės patikrinti sąrašą ir įtraukti jį į savo prekybos sistemą.

Pakeitimas 65

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
25 straipsnio 2 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	11a) 25 straipsnio 2 dalis pakeičiama taip:
2. Prekybos vietos operatorius ne mažiau kaip penkerius metus saugo ir prireikus kompetentingai institucijai pateikia atitinkamus duomenis, susijusius su visais pavedimais dėl finansinių priemonių, apie kuriuos skelbiama jų sistemose. Įrašuose kaupiami atitinkami duomenys apie pavedimo ypatumus, įskaitant duomenis, kuriais pavedimas susiejamas su įvykdytu (-ais) sandoriu (-iais), kylančiu (-iais) iš to pavedimo, kurie pateikiami pagal 26 straipsnio 1 ir 3 dalis. EVPRI padeda kompetentingoms institucijoms gauti šioje dalyje nurodytą informaciją ir koordinuoja su tuo susijusią veiklą.	**„**2. Prekybos vietos operatorius ne mažiau kaip penkerius metus saugo ir prireikus kompetentingai institucijai pateikia atitinkamus duomenis, susijusius su visais pavedimais dėl finansinių priemonių, apie kuriuos skelbiama jų sistemose***, elektroniniu ir kompiuterio skaitomu formatu, naudodamas bendrą šabloną pagal ISO 20022 metodiką, kad kompetentinga institucija galėtų jais naudotis***. Įrašuose kaupiami atitinkami duomenys apie pavedimo ypatumus, įskaitant duomenis, kuriais pavedimas susiejamas su įvykdytu (-ais) sandoriu (-iais), kylančiu (-iais) iš to pavedimo, kurie pateikiami pagal 26 straipsnio 1 ir 3 dalis. EVPRI padeda kompetentingoms institucijoms gauti šioje dalyje nurodytą informaciją ir koordinuoja su tuo susijusią veiklą.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Pavedimų duomenų standartizacija būtų naudinga NKI, kurios galėtų: a) lengviau analizuoti pavedimų duomenis, kurių prašoma bet kurioje ES prekybos vietoje, ir taip prisidėti prie veiksmingesnės rinkų priežiūros; b) leisti prekybos vietoms naudoti tą pačią registravimo ir pranešimų sistemą su bet kuria ES NKI, kad būtų išvengta išlaidų, susijusių su skirtingų nacionalinių standartų laikymusi, ir c) suderinti pavedimų knygos duomenų standartizaciją su

sandorių duomenų standartizacija, taip užtikrinant nuoseklesnį šių dviejų kategorijų traktavimą.

Pakeitimas 66

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 b punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
25 straipsnio 3 dalies 1 pastraipa

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	11b) 25 straipsnio 3 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:
3. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais nustato konkrečius atitinkamus pavedimo duomenis, kuriuos reikia saugoti pagal šio straipsnio 2 dalį, išskyrus nurodytuosius 26 straipsnyje.	**„**3. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais nustato konkrečius atitinkamus pavedimo duomenis, kuriuos reikia saugoti pagal šio straipsnio 2 dalį, išskyrus nurodytuosius 26 straipsnyje***, ir jų formatus***.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Toks pat kaip ir ankstesnis pakeitimas.

Pakeitimas 67

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 c punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
26 straipsnio 1 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	11c) 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	**„**1. Investicinės įmonės, ***AIFV, kaip apibrėžta 2011 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų 4b straipsnyje, ir KIPVPS***

duomenis.	***valdytojai, kaip apibrėžta 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo, 2.1b straipsnyje, teikiantys paslaugas, apibrėžtas Direktyvos 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų 4 straipsnio 2 dalyje, kurie*** vykdo finansinių priemonių sandorius, kuo greičiau, bet ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos pabaigos, kompetentingai institucijai pateikia išsamią ir tikslią informaciją apie tokius sandorius.
Vadovaudamosi Direktyvos 2014/65/ES 85 straipsniu kompetentingos institucijos nustato būtinas priemones, siekdamos užtikrinti, kad ***tų finansinių priemonių likvidumo požiūriu labiausiai susijusios rinkos*** kompetentinga institucija taip pat gautų tą informaciją.	Vadovaudamosi Direktyvos 2014/65/ES 85 straipsniu kompetentingos institucijos nustato būtinas priemones, siekdamos užtikrinti, kad ***susijusių rinkų*** kompetentinga institucija taip pat gautų tą informaciją.
Kompetentingos institucijos ***nedelsdamos EVPRI suteikia visą pagal šį straipsnį pranešta informaciją***;	Kompetentingos institucijos ***nustato būtiną tvarką, kuria siekiama užtikrinti, kad informacija būtų galima dalytis su kitomis kompetentingomis institucijomis jų prašymu.“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Siekiama užtikrinti vienodas sąlygas AIFV ir KIPVPS, įsisteigusiems jurisdikcijose, kuriose taikomi vietos reikalavimai gauti atitinkamą informaciją piktnaudžiavimo rinka tikslais, ir įmonėms, įsisteigusioms jurisdikcijose, kuriose tokie reikalavimai netaikomi. Taip pat bus užtikrintos vienodos sąlygos pagal FPRD įsisteigusių investicinių įmonių ir AIFV ir (arba) KIPVPS direktyvą įsisteigusių valdymo įmonių, teikiančių vieną ar daugiau FPRD nustatytų paslaugų trečiosioms šalims; ypač atsižvelgiant į tai, kad kai kurios NKI pastebėjo perėjimą nuo veiklos pagal FPRD įsisteigusios investicinės įmonės licenciją prie veiklos, licencijuotos pagal AIFVD arba KIPVPS direktyvą. Taip pat atkreipiamas dėmesys į tai, kad pagal dabartines FPRD nuostatas NKI negali plačiai keistis FPRD sandorių duomenimis, nes duomenimis galima keistis tik su „likvidumo prasme labiausiai susijusios rinkos“ kompetentinga institucija. Tokia siaura nuoroda neleidžia keistis informacija, kuri tinkamai atspindėtų besikeičiančius NKI priežiūros poreikius stebėti naujausius rinkos pokyčius. Laikantis Komisijos duomenų strategijoje išdėstytų principų, kad būtų maksimaliai padidintas galimas pranešimų apie sandorius naudojimas visais tinkamais tikslais ir išvengta pranešimų srautų dubliavimo. Pakeitimu NKI leidžiama dalytis pranešimais apie sandorius platesniais

tikslais.

Pakeitimas 68

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 d punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
26 straipsnio 2 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	11d) 26 straipsnio 2 dalis pakeičiama taip:
2. 1 dalyje nustatyta pareiga taikoma:	**„**2. 1 dalyje nustatyta pareiga taikoma:
a) finansinėms priemonėms, kuriomis leista prekiauti arba prekiaujama prekybos vietoje arba dėl kurių paduotas prašymas leisti jomis prekiauti;	a) finansinėms priemonėms, kuriomis leista prekiauti arba prekiaujama prekybos vietoje arba dėl kurių paduotas prašymas leisti jomis prekiauti;
b) finansinėms priemonėms, kai pagrindinė priemonė yra finansinė priemonė, kuria prekiaujama prekybos vietoje; ***ir***	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.	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.
Pareiga taikoma a–c punktuose nurodytų finansinių priemonių sandoriams, nepriklausomai nuo to, ar tokie sandoriai sudaromi prekybos vietoje.	Pareiga taikoma a–c punktuose nurodytų finansinių priemonių sandoriams, nepriklausomai nuo to, ar tokie sandoriai sudaromi prekybos vietoje.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Pranešimų apie sandorius teikimo pakeitimai, kad būtų pritaikyta nauja ne biržos išvestinių finansinių priemonių duomenų teikimo sritis. Be naujos ne biržos sandorių apimties, čia

paliekamas ir reikalavimo prekiauti prekybos vietoje kriterijus, nes pranešimų apie sandorius teikime yra piktnaudžiavimo rinka elementas, pagal kurį reikalaujama pateikti visą informaciją apie viską, kas susiję su prekybos vietomis.

Pakeitimas 69

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 e punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
26 straipsnio 3 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	11e) 26 straipsnio 3 dalis pakeičiama taip:
3. nupirktų ar parduotų finansinių priemonių pavadinimai ir skaičiai, kiekis, sandorio vykdymo data ir laikas, sandorio kainos, nuoroda ***klientams***, kurių vardu investicinė įmonė įvykdė tą sandorį, nustatyti, ir nuoroda asmenims ir kompiuteriniams algoritmams investicinėje įmonėje, kurie priima ir vykdo sprendimus investuoti ir įvykdo sandorį, nustatyti, nuoroda pareigų netaikymo nuostatai, kurią taikant vyko prekyba, nustatyti, taip pat susijusių investicinių įmonių nustatymo priemonės ***ir nuoroda skolintų vertybinių popierių pardavimui nustatyti, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 236/2012 2 straipsnio 1 dalies b punkte, kai sandoris susijęs su bet kokiomis akcijomis ir valstybės skolos vertybiniais popieriais, kuriems taikomi to reglamento 12, 13 ir 17 straipsniai***. Sandorių, kurie vykdomi ne prekybos vietoje, pranešimuose pateikiama nuoroda sandorių rūšims nustatyti, laikantis priemonių, kurios turi būti priimtos vadovaujantis 20 straipsnio 3 dalies a punktu ir 21 straipsnio 5 dalies a punktu. Biržos prekių išvestinių finansinių priemonių atveju pranešimuose nurodoma, ar sudarant sandorį, remiantis objektyviu vertinimu, mažinama rizika pagal Direktyvos 2014/65/ES 57 straipsnį.	***„***3. 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, nustatyti, ir nuoroda asmenims ir kompiuteriniams algoritmams investicinėje įmonėje, kurie priima ir vykdo sprendimus investuoti ir įvykdo sandorį, nustatyti, ***nuoroda subjektui, kuriam taikoma pareiga teikti informaciją,*** nuoroda pareigų netaikymo nuostatai, kurią taikant vyko prekyba, nustatyti, taip pat susijusių investicinių įmonių nustatymo priemonės***.*** ***Pranešimuose apie prekybos vietoje sudarytą sandorį nurodomas sandorio identifikavimo kodas, kurį prekybos vieta sukuria ir išplatina tiek perkantiems, tiek parduodantiems prekybos vietos nariams***. Sandorių, kurie vykdomi ne prekybos vietoje, pranešimuose pateikiama nuoroda sandorių rūšims nustatyti, laikantis priemonių, kurios turi būti priimtos vadovaujantis 20 straipsnio 3 dalies a punktu ir 21 straipsnio 5 dalies a punktu. Biržos prekių išvestinių finansinių priemonių atveju pranešimuose nurodoma, ar sudarant sandorį, remiantis objektyviu vertinimu, mažinama rizika pagal Direktyvos 2014/65/ES 57 straipsnį.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Pasiūlymu siekiama užtikrinti suderinamumą su peržiūrėtais EMIR techniniais standartais.

Pakeitimas 70

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 f punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
26 straipsnio 5 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	11f) 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 sudarė ***įmonė, kuriai*** šis reglamentas netaikomas.	***„***5. Prekybos vietos operatorius pagal 1 ir 3 dalis pateikia duomenis apie jo platformoje prekiaujamų finansinių priemonių sandorius, kuriuos jo sistemose sudarė ***bet kuris narys, dalyvis ar naudotojas, kuriems*** šis reglamentas netaikomas.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Sąvoka „bet kuris narys, dalyvis ar naudotojas“ yra tikslesnė nei sąvoka „įmonė“ ir aiškiai apima bet kurį subjektą, kuris vykdo sandorius prekybos vietose. Šiuo požiūriu: i) užtikrinama, kad informacija apie prekybos veiklą konkrečioje prekybos vietoje būtų išsami ir atitiktų kitų prekybos vietų teikiamą informaciją ii) užtikrinamas geresnis suderinimas su pavedimų registravimo reikalavimais pagal FPRD 25 straipsnį iii) bus daromas teigiamas poveikis informacijos teikimo taisyklių taikymui pagal bandomojo paskirstytojo registro technologija grindžiamą tvarką.

Pakeitimas 71

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 11 g punktas (naujas)

Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
26 straipsnio 6 dalies 1 pastraipa

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	11g) 26 straipsnio 6 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:
6. Pranešdamos nuorodą klientams nustatyti, kaip reikalaujama pagal 3 ir 4 dalis, investicinės įmonės naudoja juridinio asmens ***identifikatorių***, priskirtą siekiant nustatyti ***klientus, kurie yra juridiniai asmenys***.	***„***6. Pranešdamos nuorodą klientams nustatyti, kaip reikalaujama pagal 3 ir 4 dalis, investicinės įmonės naudoja ***ISO 17442*** juridinio asmens ***identifikavimo kodą***, priskirtą siekiant nustatyti ***sandorio šalis, 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 šalis, kurios turi teisę į juridinio asmens identifikavimo kodą.“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Paaiškinama, kad prievolė naudoti juridinio asmens identifikatorių taikoma visiems subjektams, kurie turi teisę į juridinio asmens identifikatorių, neatsižvelgiant į jų teisinį statusą ir finansavimo būdą, ir atitinka EVPRI FPRR peržiūros pranešimą dėl pranešimų apie sandorius teikimo ir Komisijai dažnai užduodamus klausimus dėl ERIR. Rinkos dalyviai patirtų pradinių išlaidų, susijusių su informacijos apie kliento kategoriją rinkimu iš savo sistemų ir duomenų teikimo sistemos pritaikymu, tačiau šios išlaidos būtų mažesnės nei specialios naujos duomenų teikimo sistemos, skirtos šiai informacijai teikti savo NKI, sukūrimo išlaidos.

Pakeitimas 72

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 12 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
26 straipsnio 9 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
12) 26 straipsnio 9 dalis iš dalies	***Išbraukta.***

keičiama taip:

a) dalis papildoma j punktu:

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

b) 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 jie atitinka Reglamente (ES) 2019/834 ir Reglamente (ES) 2015/2365 nustatytus ataskaitų teikimo reikalavimus.“;

Or. en

Pakeitimas 73

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 12 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
26 straipsnio 9 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	12a) 26 straipsnio 9 dalis pakeičiama taip:
9. EVPRI parengia techninius reguliavimo standartus, pagal kuriuos nustatoma:	**„**9. EVPRI parengia techninius reguliavimo standartus, pagal kuriuos nustatoma:
a) informacijoje, kurią reikia pranešti pagal 1 ir 3 dalį, pateikiamų duomenų standartai ir formatai, įskaitant finansinių sandorių pranešimų pateikimo metodus ir priemones ir tokių pranešimų formą ir turinį;	a) informacijoje, kurią reikia pranešti pagal 1 ir 3 dalį, pateikiamų duomenų standartai ir formatai, įskaitant finansinių sandorių pranešimų pateikimo metodus ir priemones ir tokių pranešimų formą ir turinį;
b) kriterijai atitinkamai rinkai nustatyti pagal 1 dalį;	b) kriterijai atitinkamai rinkai nustatyti pagal 1 dalį;
c) nuorodos į nupirktas ar parduotas finansines priemones, kiekis, sandorio vykdymo data ir laikas, sandorio kainos, su kliento tapatybe susijusi informacija ir	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 sudarė tą sandorį, nustatyti, nuoroda asmenims ir kompiuteriniams algoritmams investicinėje įmonėje, kurie priima ir vykdo sprendimus investuoti ir įvykdo sandorį, nustatyti, nuoroda galiojančiai pareigų netaikymo nuostatai, kurią taikant vyko prekyba, nustatyti, susijusių investicinių įmonių nustatymo priemonės, sandorio įvykdymo būdas bei duomenys, kurie būtini sandorių pranešimams tvarkyti ir analizuoti pagal 3 dalį; ***ir***	duomenys, nuoroda klientams, kurių vardu investicinė įmonė sudarė tą sandorį, nustatyti, nuoroda asmenims ir kompiuteriniams algoritmams investicinėje įmonėje, kurie priima ir vykdo sprendimus investuoti ir įvykdo sandorį, nustatyti, nuoroda galiojančiai pareigų netaikymo nuostatai, kurią taikant vyko prekyba, nustatyti, susijusių investicinių įmonių nustatymo priemonės, sandorio įvykdymo būdas bei duomenys, kurie būtini sandorių pranešimams tvarkyti ir analizuoti pagal 3 dalį;
d) nuoroda skolintų akcijų ir valstybės skolos vertybinių popierių pardavimui nustatyti, kaip nurodyta 3 dalyje;	
e) atitinkamos ***finansinių priemonių***, apie ***kurias*** turi būti pranešama pagal 2 dalį, kategorijos;	e) atitinkamos ***indeksų***, apie ***kuriuos*** turi būti pranešama pagal 2 dalį, kategorijos;
f) sąlygos, pagal kurias, remdamosi 6 dalimi, valstybės narės parengia, suteikia ir tvarko juridinio asmens identifikatorius, ir sąlygos, kuriomis investicinės įmonės naudoja tuos juridinio asmens identifikatorius, teikdamos nuorodą klientų tapatybei nustatyti, kaip nurodyta 3, 4 ir 5 dalyse, sandorių pranešimuose, kuriuos privalo pateikti pagal 1 dalį;	f) sąlygos, pagal kurias, remdamosi 6 dalimi, valstybės narės parengia, suteikia ir tvarko juridinio asmens identifikatorius, ir sąlygos, kuriomis investicinės įmonės naudoja tuos juridinio asmens identifikatorius, teikdamos nuorodą klientų tapatybei nustatyti, kaip nurodyta 3, 4 ir 5 dalyse, sandorių pranešimuose, kuriuos privalo pateikti pagal 1 dalį;
g) informacijos apie sandorius pateikimo pareigų taikymas investicinių įmonių filialams;	g) informacijos apie sandorius pateikimo pareigų taikymas investicinių įmonių filialams;
h) kas yra sandoris ir sandorio įvykdymas, apie kurį turi būti pranešta, šio straipsnio tikslais;	h) kas yra sandoris ir sandorio įvykdymas, apie kurį turi būti pranešta, šio straipsnio tikslais;
i) kada pagal 4 dalį laikoma, kad investicinė įmonė perdavė pavedimą**.**	i) kada pagal 4 dalį laikoma, kad investicinė įmonė perdavė pavedimą***;***
	ia) konkrečių sandorių susiejimo sąlygos ir bendrų pavedimų, kuriais įvykdomas sandoris, identifikavimo priemonės;
	ib) data, iki kurios turi būti pranešta apie sandorius.
EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia	EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia **...**

2015 m. liepos 3 d.	***[trys mėnesiai nuo šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos]***.
Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.	Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus laikantis Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnių.***“;***

Or. en

(02014R0600-20220101)

Pakeitimas 74

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 14 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27d straipsnis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	14a) 27d straipsnis iš dalies keičiamas taip:
	a) pavadinimas pakeičiamas taip:
27d straipsnis	**„**27d straipsnis
Veiklos leidimų išdavimo ir atsisakymo juos išduoti tvarka	Veiklos leidimų išdavimo ir atsisakymo juos išduoti tvarka***, taikoma PPTS ir PSS***
	b) 1 dalis pakeičiama taip:
1. Prašymą teikiantis ***duomenų teikimo paslaugų teikėjas*** savo prašyme pateikia visą informaciją, kurios EVPRI arba, kai tinkama, kompetentingai institucijai reikia norint patvirtinti, kad pradinio veiklos leidimo išdavimo metu ***duomenų teikimo paslaugų teikėjas*** turi visas reikalingas priemones, kad galėtų vykdyti šioje antraštinėje dalyje nustatytas pareigas, įskaitant veiklos programą, kurioje, be kita ko, būtų nurodytos numatomų teikti paslaugų rūšys ir organizacinė struktūra.	**„**1. Prašymą teikiantis ***PSS arba PPTS*** savo prašyme 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 veiklos programą, kurioje, be kita ko, būtų nurodytos numatomų teikti paslaugų rūšys ir organizacinė struktūra.***“;***
	c) 3 dalis pakeičiama taip:
3. Per šešis mėnesius nuo išsamaus prašymo gavimo dienos EVPRI arba, kai	**„**3. Per šešis mėnesius nuo išsamaus prašymo gavimo dienos EVPRI arba, kai

tinkama, nacionalinė kompetentinga institucija įvertina, kaip ***duomenų teikimo paslaugų teikėjas*** 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 prašymą pateikusį ***duomenų teikimo paslaugų teikėją***.	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 prašymą pateikusį ***PSS arba PPTS***.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Šio straipsnio taikymo sritis turėtų apsiriboti PPTS ir PSS, kad būtų suderinta su 27db straipsnyje pateiktu pasiūlymu taikyti KIJT taikomą leidimų išdavimo procedūrą.

Pakeitimas 75

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 15 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27 d a straipsnis (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	15) įterpiamas šis straipsnis:
27da straipsnis	***„****27da straipsnis*
Atrankos procesas***, kad būtų išduotas leidimas kiekvienos turto klasės vieno konsoliduotos informacinės juostos teikėjui***	***Konsoliduotos informacinės juostos teikėjų*** atrankos procesas
1. ***Iki [LB: įrašyti datą – 3 mėnesiai nuo įsigaliojimo]*** EVPRI surengia atrankos procedūrą, kad penkeriems metams paskirtų KIJT. EVPRI surengia atskirą atrankos procedūrą kiekvienai ***iš šių*** turto ***klasių: akcijoms, biržiniams fondams, obligacijoms ir išvestinėms finansinėms priemonėms (arba atitinkamiems išvestinių finansinių priemonių poklasiams).***	1. ***Iki ... [trys mėnesiai nuo deleguotojo akto pagal 22b straipsnio 2 dalį įsigaliojimo dienos]*** EVPRI surengia atrankos procedūrą, kad penkeriems metams paskirtų KIJT. EVPRI surengia atskirą atrankos procedūrą kiekvienai turto ***klasei, pirmenybę teikdama obligacijoms, akcijoms ir biržiniams fondams, o ne išvestinėms finansinėms priemonėms. Kiekviena atrankos procedūra pradedama ne vėliau kaip per šešis mėnesius nuo ankstesnės atrankos procedūros pradžios.***

2. ***Paraiškas*** dėl kiekvienos 1 dalyje nurodytos turto klasės EVPRI ***vertina*** remdamasi šiais kriterijais:	***2.*** Dėl kiekvienos 1 dalyje nurodytos turto klasės EVPRI ***atrenka pareiškėją, kuris vėliau gaus leidimą,*** remdamasi šiais kriterijais:
a) techniniu ***pareiškėjų*** gebėjimu teikti atsparią konsoliduotą informacinę juostą visoje Sąjungoje;	a) techniniu ***pareiškėjo*** gebėjimu teikti atsparią konsoliduotą informacinę juostą visoje Sąjungoje;
b) ***pareiškėjų*** pajėgumu laikytis 27h straipsnyje nustatytų organizacinių reikalavimų;	b) ***pareiškėjo*** pajėgumu laikytis 27h straipsnyje nustatytų organizacinių reikalavimų;
	ba) galimybe gauti, konsoliduoti ir platinti akcijų rinkos duomenis iki sandorio sudarymo ir po sandorio sudarymo iki pirmųjų penkių pavedimų knygos lygmenų, taip pat biržinių fondų, obligacijų ir išvestinių finansinių priemonių duomenis po sandorio sudarymo;
c) ***pareiškėjų*** valdymo ***struktūra***;	c) ***pareiškėjo*** valdymo ***struktūros tinkamumu***;
d) ***kokiu greičiu*** pareiškėjai gali skleisti pagrindinius rinkos duomenis;	d) ***greičio, kuriuo*** pareiškėjai gali skleisti pagrindinius rinkos duomenis***, pakankamumu***;
e) ***pareiškėjų pajėgumu skleisti kokybiškus duomenis***;	e) ***pareiškėjo metodų ir priemonių, skirtų duomenų kokybei užtikrinti, tinkamumu***;
f) bendromis išlaidomis, kurių ***pareiškėjams*** reikia konsoliduotai informacinei juostai sukurti, ir nuolatinio konsoliduotos informacinės juostos valdymo išlaidomis;	f) ***priimtinomis*** bendromis išlaidomis, kurių ***pareiškėjui*** reikia konsoliduotai informacinei juostai sukurti, ir nuolatinio konsoliduotos informacinės juostos valdymo išlaidomis;
g) mokesčių, kuriuos pareiškėjas ketina imti iš įvairių tipų pagrindinių rinkos duomenų naudotojų, dydžiu;	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;***
h) galimybe ***pareiškėjams*** naudotis šiuolaikinėmis sąsajos technologijomis teikiant pagrindinius rinkos duomenis ir užtikrinant junglumą;	h) galimybe ***pareiškėjui*** naudotis šiuolaikinėmis sąsajos technologijomis teikiant pagrindinius rinkos duomenis ir užtikrinant junglumą;
i) ***laikmena, kurią pareiškėjai naudos istoriniams duomenims saugoti;***	i) ***taikomų įrašų saugojimo priemonių 27ha straipsnio 3 dalies tikslais tinkamumu;***

j) ***protokolais, kuriais naudosis pareiškėjai, kad užkirstų kelią atjungimams ir į juos reaguotų.***	j) ***gebėjimu užtikrinti reguliarumą, atsparumą ir veiklos tęstinumą.***
3. ***Per pirmąją dėl akcijų surengtą atrankos procedūrą kviečiama teikti siūlymus tik dėl konsoliduotos informacinės juostos su duomenimis po sandorio sudarymo teikimo. Prieš vėlesnes atrankos procedūras EVPRI įvertina rinkos paklausą ir pajamų poveikį reguliuojamoms rinkoms ir, remdamasi tuo vertinimu, pateikia Komisijai ataskaitą dėl galimybės į informacinę juostą įtraukti geriausius pirkimo ir pardavimo pasiūlymus ir atitinkamą apimtį. Remiantis ta ataskaita ir patirtimi, įgyta po pirmosios atrankos procedūros, Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti deleguotąjį aktą, kuriuo nustatomas tinkamas duomenų iki sandorio sudarymo, kurie turi būti pateikti KIJT, lygis.***	3. ***Atrenkant akcijų ir biržinių fondų KIJT, be šio straipsnio 2 dalyje nurodytų kriterijų, atsižvelgiama į pajamų perskirstymo schemą, ypač į formulę, taikomą mažesnėms reguliuojamoms rinkoms, kurios pagal 22a straipsnio 2b dalį nusprendžia savanoriškai pasirinkti privalomą rinkos duomenų teikimą. Šios pajamos paskirstomos pagal 27h straipsnio 1 dalies c punktą ir proporcingai pagal 22a straipsnį pateiktų rinkos duomenų kainodaros procesui kiekiui.***
4. ***Atrenkant akcijų KIJT atsižvelgiama ne tik į 2 dalyje nurodytus kriterijus, bet ir į pajamų pasidalijimo sistemą, ypač į formulę, taikomą reguliuojamoms rinkoms, kurios yra rinkos duomenų teikėjos. Svarstydama konkuruojančius pasiūlymus, EVPRI atrenka akcijų KIJT, kuris siūlo pajamų pasidalijimo sistemą, pagal kurią reguliuojamos rinkos, visų pirma mažesnės reguliuojamos rinkos, gauna didžiausias pajamas, kurias, atskaičius veiklos išlaidas ir pagrįstą maržą, galima paskirstyti. Šios pajamos paskirstomos pagal 27h straipsnio 1 dalies c punktą proporcingai pagal 22a straipsnį pateiktų rinkos duomenų kiekiui.***	4. ***EVPRI visapusiškai motyvuotą sprendimą, kuriuo atrenka subjektus, laikomus tinkamais valdyti konsoliduotas informacines juostas, ir pakviečia juos pateikti paraišką leidimui gauti per šešis mėnesius nuo 1 dalyje nurodytos atrankos procedūros pradžios.***
	(Straipsnio pertvarkymas, palyginti su Komisijos pasiūlymu, atsižvelgiant į 27db straipsnio įtraukimą).
	Or. en

Pakeitimas 76

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 15 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27 d b straipsnis (naujas)

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	15a) įterpiamas šis straipsnis:
	„27db straipsnis
	Leidimų išdavimo konsoliduotos informacinės juostos teikėjams procesas
	27da straipsnyje nurodytoje paraiškoje pateikiama visa informacija, reikalinga tam, kad EVPRI galėtų patvirtinti, jog pirminio leidimo išdavimo metu pareiškėjas yra įdiegęs visas būtinas priemones, kad atitiktų 27da straipsnio 2 dalyje nustatytus kriterijus ir 27h straipsnyje nustatytus organizacinius reikalavimus.
	EVPRI įvertina, ar paraiška leidimui gauti yra išsami, per 20 darbo dienų nuo jos gavimo.
	Jeigu paraiška neišsami, EVPRI nustato, iki kada duomenų teikimo paslaugų teikėjas turi pateikti papildomą informaciją.
	Įvertinusi, kad paraiška yra išsami, EVPRI apie tai informuoja KIJT. Per tris mėnesius nuo išsamios paraiškos gavimo EVPRI įvertina, ar KIJT atitinka šios antraštinės dalies reikalavimus. Ji priima išsamiai motyvuotą sprendimą išduoti veiklos leidimą arba atsisakyti jį išduoti ir per penkias darbo dienas apie tai informuoja paraišką pateikusį KIJT. Tokiame motyvuotame sprendime nurodomos sąlygos, kuriomis KIJT vykdo veiklą, visų pirma 27da straipsnio 2 dalies g punkte nurodytų mokesčių dydis, o akcijų atveju – pasidalijimo lygis, kaip nurodyta to straipsnio 4 dalyje.“;

Or. en

Pagrindimas

Įtraukiamas naujas specialus straipsnis apie leidimų išdavimą KIJT. Procedūra atitinka bet kurios rinkos infrastruktūros leidimų išdavimo procedūrą, todėl būtina atskirti atrankos procedūrą nuo leidimų išdavimo procedūros, kad būtų išvengta: 1) KIJT patirtų visų atitikties sąnaudų padengimo, jei jis nebuvo atrinktas; 2) EVPRI leidimo išdavimo KIJT neįvertinus jo atitikties. Tai apima nuostatą, perkeltą iš 27da straipsnio, ir kitas nuostatas, atitinkančias 27c straipsnį, tačiau pritaikytas KIJT.

Pakeitimas 77

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 15 b punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27e straipsnio 2 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	15b) 27e straipsnis papildomas šia pastraipa:
	„2a. Duomenų teikimo paslaugų teikėjas, kurio registracija buvo panaikinta, užtikrina, kad ji būtų tvarkingai pakeista, įskaitant duomenų perdavimą ir informacijos srautų nukreipimą kitiems Duomenų teikimo paslaugų teikėjams.“;

Or. en

Pagrindimas

ERIR numatyta, kad sandorių duomenų saugyklos, kurių leidimas panaikinamas, tvarkingai perduoda savo duomenis kitoms sandorių duomenų saugykloms, kad būtų išvengta didelių duomenų kokybės sutrikimų, kurie gali atsirasti dėl duomenų praradimo ar dubliavimo. Šiuo metu nėra lygiavertės nuostatos dėl PPTS, todėl siūlytume ją įtraukti. Taip būtų užtikrintas suderinimas su ERIR ir Vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių reglamentu ir išsaugota duomenų kokybė tuo atveju, jei PPTS nustotų teikti paslaugą.

Pakeitimas 78

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 15 c punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27f straipsnis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	15c) 27f straipsnis pakeičiamas taip:
1. Duomenų teikimo paslaugų teikėjo valdymo organas visada yra pakankamai geros reputacijos, turi pakankamai žinių, įgūdžių ir patirties, taip pat skiria pakankamai laiko savo pareigoms atlikti.	***„***1. Duomenų teikimo paslaugų teikėjo valdymo organas visada yra pakankamai geros reputacijos, turi pakankamai žinių, įgūdžių ir patirties, taip pat skiria pakankamai laiko savo pareigoms atlikti.
Visi valdymo organo nariai kartu turi pakankamai žinių, įgūdžių ir patirties, kad gebėtų suprasti duomenų teikimo paslaugų teikėjo veiklą. Kiekvienas valdymo organo narys veikia sąžiningai, dorai ir savarankiškai, kad prireikus galėtų veiksmingai užginčyti vyresniosios vadovybės sprendimus ir prireikus veiksmingai prižiūrėti ir stebėti valdymo sprendimų priėmimo procesą.	Visi valdymo organo nariai kartu turi pakankamai žinių, įgūdžių ir patirties, kad gebėtų suprasti duomenų teikimo paslaugų teikėjo veiklą. Kiekvienas valdymo organo narys veikia sąžiningai, dorai ir savarankiškai, kad prireikus galėtų veiksmingai užginčyti vyresniosios vadovybės sprendimus ir prireikus veiksmingai prižiūrėti ir stebėti valdymo sprendimų priėmimo procesą.
Kai rinkos operatorius siekia gauti veiklos leidimą valdyti PSS***, KIJT*** ar PPTS pagal ***27d straipsnį***, o PSS***, KIJT*** ar PPTS valdymo organo nariai yra tie patys, kaip ir reguliuojamos rinkos valdymo organo nariai, tie asmenys laikomi atitinkančiais pirmoje pastraipoje nustatytus reikalavimus.	Kai rinkos operatorius siekia gauti veiklos leidimą valdyti PSS ar PPTS pagal ***27c straipsnį***, ***jei jis atitinka EVPRI priežiūros leidžiančios nukrypti nuostatos kriterijus,*** o PSS ar PPTS valdymo organo nariai yra tie patys, kaip ir reguliuojamos rinkos valdymo organo nariai, tie asmenys laikomi atitinkančiais pirmoje pastraipoje nustatytus reikalavimus.
2. Duomenų teikimo paslaugų teikėjas praneša EVPRI arba, kai tinkama, nacionalinei kompetentingai institucijai, visų savo valdymo organo narius vardus ir pavardes ir visus jų pasikeitimus, taip pat visą informaciją, reikalingą norint įvertinti, ar subjektas atitinka 1 dalį.	2. Duomenų teikimo paslaugų teikėjas praneša EVPRI arba, kai tinkama, nacionalinei kompetentingai institucijai, visų savo valdymo organo narius vardus ir pavardes ir visus jų pasikeitimus, taip pat visą informaciją, reikalingą norint įvertinti, ar subjektas atitinka 1 dalį.
3. Duomenų teikimo paslaugų teikėjo valdymo organas apibrėžia ir prižiūri, kaip įgyvendinamos valdymo priemonės, kuriomis užtikrinamas veiksmingas ir apdairus organizacijos valdymas, įskaitant pareigų atskyrimą organizacijoje ir interesų konfliktų prevenciją, kad būtų skatinamas rinkos vientisumas ir paisoma klientų interesų.	3. Duomenų teikimo paslaugų teikėjo valdymo organas apibrėžia ir prižiūri, kaip įgyvendinamos valdymo priemonės, kuriomis užtikrinamas veiksmingas ir apdairus organizacijos valdymas, įskaitant pareigų atskyrimą organizacijoje ir interesų konfliktų prevenciją, kad būtų skatinamas rinkos vientisumas ir paisoma klientų interesų.
4. EVPRI arba, kai tinkama, kompetentinga institucija neišduoda	4. EVPRI arba, kai tinkama, kompetentinga institucija neišduoda

veiklos leidimo, jeigu neįsitikina, kad asmuo ar asmenys, turintys veiksmingai vadovauti 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.	veiklos leidimo ***arba jį panaikina***, jeigu neįsitikina, kad asmuo ar asmenys, turintys veiksmingai vadovauti 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.
	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. Ataskaitas teikiantiems subjektams jis suteikia atskirą prieigą prie konkrečių paslaugų. PSS taikomi įkainiai ir mokesčiai susieti su išlaidomis.
	4b. Su savo veikla susijusius įrašus PSS saugo ne trumpiau kaip penkerius metus. Informacija apie pirmuosius dvejus metus saugoma lengvai prieinamoje vietoje, o PSS, gavęs prašymą, tokius įrašus nedelsdamas pateikia EVPRI.
5. Iki 2021 m. sausio 1 d. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus dėl 1 dalyje nurodyto valdymo organo narių tinkamumo įvertinimo, atsižvelgdama į skirtingus jų vaidmenis, atliekamas funkcijas ir į būtinybę vengti valdymo organo narių ir PSS, KIJT ar PPTS naudotojų interesų konfliktų.	5. Iki 2021 m. sausio 1 d. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus dėl 1 dalyje nurodyto valdymo organo narių tinkamumo įvertinimo, atsižvelgdama į skirtingus jų vaidmenis, atliekamas funkcijas ir į būtinybę vengti valdymo organo narių ir PSS, KIJT ar PPTS naudotojų interesų konfliktų.
Komisijai deleguojami įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.	Komisijai deleguojami įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Darant 1 dalies pakeitimus siekiant užtikrinti tinkamą EVPRI atliekamą leidimo išdavimo sąlygų priežiūrą reikia paaiškinti, kad ši dalis taikoma tik DTPT, kuriems taikoma nacionalinė priežiūra. 4 dalies pakeitimai daromi siekiant įtraukti galimybę panaikinti leidimą dėl dviejų priežasčių: pirma, vėliau straipsnio dalyje kalbama apie valdymo organo pasikeitimus, o tai reiškia, kad DTPT jau yra gavęs leidimą; antra, tai atitinka sandorių duomenų saugyklos priežiūrą, o atsižvelgiant į tai, kad EVPRI prižiūrimi DTPT jau turi leidimą, būtų sukurti dvigubi vykdymo užtikrinimo standartai. 27e straipsnio 1 dalies c punkte tokia galimybė jau numatyta. 5a ir 5b straipsnių įterpimas, siekiant atsižvelgti į tai, kad prieigos prie PSS ir PPTS turėjimas yra būtina sąlyga, kad sandorio šalys galėtų vykdyti FPRR nustatytas skaidrumo pareigas. Atsižvelgiant į tai, kad duomenų teikimo rinka yra maža, nelabai konkurencinga ir linkusi konsoliduotis, kyla oligopolijos susidarymo rizika. Todėl būtina, kad prieigai prie PSS ir PPTS būtų taikomos FRAND (sąžiningos, pagrįstos ir nediskriminacinės) sąlygos, kaip jau numatyta dėl sandorių duomenų saugyklos.

Pakeitimas 79

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 16 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27h straipsnio 1 dalies c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) su akcijomis susijusių rinkos duomenų atveju perskirsto dalį savo pajamų, kad padengtų išlaidas, susijusias su privalomu duomenų teikimu, ***ir užtikrintų sąžiningą pajamų, gaunamų iš konsoliduotos informacinės juostos, pasidalijimą*** pagal 27da straipsnio 4 dalį ***su reguliuojamomis rinkomis, ypač mažesnėmis reguliuojamomis rinkomis***;	c) su akcijomis ***ir biržiniais fondais*** susijusių rinkos duomenų atveju perskirsto dalį savo pajamų, kad padengtų išlaidas, susijusias su privalomu duomenų teikimu, pagal 27da straipsnio 4 dalį; ***Kiekvienam rinkos duomenų teikėjui perskirstomų pajamų dydis yra proporcingas to rinkos duomenų teikėjo konsoliduotai informacinei juostai teikiamų duomenų kainodaros procesui kiekiui. Pajamos, gautos iš konsoliduotų duomenų srautų ik sandorio sudarymo ir po jo, perskirstomos tik konkretaus duomenų srauto teikėjams***;

Or. en

Pagrindimas

Nuostata suderinama su duomenų teikimo mechanizmu, kuris išsamiai aprašytas 27d

straipsnio4 dalyje ir užtikrinama, kad iki sandorio sudarymo pateiktiems skaidriems duomenims pajamų perskirstymo mechanizme būtų priskirta didesnė vertė, siekiant geriau atspindėti (didesnę) jų tikimo kainodaros procesui vertę. Tai turėtų padėti proporcingai perskirstyti daugiau pajamų skaidrioms prekybos vietoms. Tačiau, kitaip nei Komisijos pasiūlyme, perskirstymo mechanizmas turėtų padengti tik rinkos duomenų teikėjų patiriamas išlaidas.

Pakeitimas 80

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 16 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
17h straipsnio 1 dalies c a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ca) rinkos duomenų, susijusių su kitomis turto klasėmis nei akcijos ir biržiniai fondai, atveju, leidžiama perskirstyti dalį pajamų, kad būtų atlyginta už duomenų kokybę ir savalaikiškumą;

Or. en

Pagrindimas

Neprivaloma galimybė KIJT, kurių veikla nėra susijusi su akcijomis, perskirstyti dalį savo pajamų, kad būtų sukurtas sąžiningas mechanizmas, susijęs su gaunamais rinkos duomenimis. Tikimasi, kad tai, kartu su pakeitimais, susijusiais su sandorių duomenų teikimu, sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų tvarka ir duomenų kokybe, padės pagerinti padėtį ne nuosavybės vertybinių popierių srityje, kurioje, kaip pranešama, duomenys yra neskaidrūs ir sunkiai suprantami.

Pakeitimas 81

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 16 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27h straipsnio 1 dalies e punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
e) užtikrina, kad pagrindiniai rinkos duomenys būtų skelbiami laikantis 4, 7, 11, 14, 20 ir 21 straipsniuose nustatytos	***Išbraukta.***

pareigų netaikymo teisės ir atidėjimų;

Or. en

Pagrindimas

Pareiga taikyti pareigų netaikymo teises ir atidėjimus turėtų būti suteikta ne KIJT, o prekybos vietoms, PSS ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams pagal šio reglamento straipsnius. Tačiau, kai KIJT pradės veikti visu pajėgumu, būtų galima apsvarstyti galimybę išplėsti jų atsakomybės sritį, įtraukiant pareigų netaikymo teisių ir atidėjimų taikymą.

Pakeitimas 82

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 16 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27h straipsnio 1 dalies f a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	fa) turi sistemas, kuriomis galima veiksmingai patikrinti prekybos pranešimų išsamumą, nustatyti praleistus duomenis bei tokias akivaizdžias klaidas ir kuriose reikalaujama visus pranešimus, kuriuose yra klaidų, pateikti iš naujo.

Or. en

Pagrindimas

Reikalavimas įtrauktas siekiant užtikrinti nuoseklumą su analogišku PSS reikalavimu.

Pakeitimas 83

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 16 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27h straipsnio 1 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Siekiant nustatyti c punkte minimą pajamų ***pasidalijimą***, KIJT ***pajamos paskirstomos reguliuojamoms rinkoms*** pagal formulę,	Siekiant nustatyti c punkte minimą pajamų ***perskirstymą***, ***mažesnėms reguliuojamoms rinkoms, kurios pagal 22a straipsnio 2b***

kuri atspindi reguliuojamos rinkos skaidraus akcijų likvidumo iki sandorio sudarymo dalį, palyginti su prekybos šiomis akcijomis vidutine dienos apyvarta Sąjungoje.	***dalį pasirenka privalomą rinkos duomenų teikimą KIJT, perskirstoma didesnė*** KIJT pajamų dalis pagal formulę, kuri atspindi ***tos*** reguliuojamos rinkos skaidraus akcijų likvidumo iki sandorio sudarymo dalį, palyginti su prekybos šiomis akcijomis vidutine dienos apyvarta Sąjungoje.

Or. en

Pagrindimas

Mažoms reguliuojamoms rinkoms, nusprendusioms pasirinkti KIJ, perskirstoma pajamų dalis turėtų būti didesnė nei kitiems rinkos duomenų teikėjams (t. y. turėtų būti padengiamos ne tik rinkos duomenų rengimo ir siuntimo išlaidos, bet ir šiek tiek daugiau išlaidų). Šios nuostatos tikslas –sukurti paskatą mažesnėms reguliuojamoms rinkoms būti įtrauktoms į KIJ. Mažesnės reguliuojamos rinkos gautų naudos iš įtraukimo į KIJ, t. y. padidėtų jų santykinė rinkos dalis, bendras patrauklumas investuotojams, padidėtų kapitalo srautai, o tai atitinka kapitalo rinkų sąjungos tikslus.

Pakeitimas 84

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 16 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27h straipsnio 4 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4. Praėjus ***12 mėnesių*** nuo tada, kai akcijų KIJT pradėjo veikti visu pajėgumu, EVPRI pateikia Komisijai pagrįstą nuomonę dėl KIJT generuojamų pajamų pasidalijimo su reguliuojamomis rinkomis 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.“;	4. Praėjus ***24 mėnesiams*** nuo tada, kai akcijų ***ir biržinių fondų*** KIJT pradėjo veikti visu pajėgumu, EVPRI pateikia Komisijai pagrįstą nuomonę dėl KIJT generuojamų pajamų pasidalijimo su ***mažesnėmis*** reguliuojamomis rinkomis ***,kurios pagal 22a straipsnio 2b dalį nusprendžia savanoriškai pasirinkti privalomą rinkos duomenų teikimą,*** lygio pagal ***šio straipsnio*** 1 dalies antrą pastraipą veiksmingumo ir šio straipsnio 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.“;

Or. en

Pagrindimas

Kad EVPRI galėtų pateikti pirmąjį patikimą KIJ poveikio rinkai vertinimą, KIJ turėtų veikti ilgiau nei metus. EVPRI taip pat turėtų įvertinti, ar pajamų perskirstymo schema buvo veiksminga, nes paskatino mažesnes reguliuojamas rinkas pereiti prie KIJ, ir ar pasirinkusieji ją gavo realios naudos. Jei paaiškėtų, kad bendras mažesnių reguliuojamų rinkų įtraukimo poveikis buvo teigiamas, Komisija gali norėti apsvarstyti galimybę panaikinti 22b straipsnio 2ab dalyje numatytas teises netaikyti pareigų.

Pakeitimas 85

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 17 a punktas (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
27i straipsnio 4 a ir 4 b dalys (naujos)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	17a) 27i straipsnis papildomas šiomis dalimis:
	„4a. PPTS taiko objektyvius, nediskriminacinius ir viešai skelbiamus prieigos prie jo paslaugų reikalavimus įmonėms, kurioms taikoma 26 straipsnyje numatyta prievolė teikti duomenis.
	PPTS viešai skelbia su pagal šį reglamentą teikiamomis paslaugomis susijusias kainas ir mokesčius. Jis atskirai atskleidžia kiekvienos paslaugos kainas ir mokesčius, įskaitant nuolaidas ir permokos grąžinimą bei sąlygas, kuriomis jos taikomos. Ataskaitas teikiantiems subjektams jis suteikia atskirą prieigą prie konkrečių paslaugų. PPTS taikomos kainos ir mokesčiai susieti 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.“;

Or. en

Pagrindimas

FRAND sąlygos ir įrašų saugojimo reikalavimai, taikomi PPTS – pagal ankstesnius 27f pakeitimus.

Pakeitimas 86

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 19 punkto įžanginė dalis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32 straipsnis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
19) 32 straipsnis papildomas 7, 8 ir 9 dalimis:	19) 32 straipsnis papildomas 7, ***7a,*** 8 ir 9 dalimis:

Or. en

Pakeitimas 87

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 19 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32 straipsnio 7 a dalis (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	7a. Jei EVPRI mano, kad tam tikri įvykiai ar pokyčiai, galintys neigiamai paveikti tam tikrų ar visų išvestinių finansinių priemonių, kurioms, kaip paskelbta, taikoma prekybos pareiga, likvidumą Sąjungoje, EVPRI gali prašyti Komisijos laikinai sustabdyti šio reglamento 28 straipsnio 1 ir 2 dalyse nustatytos prekybos pareigos taikymą toms finansinėms priemonėms.
	Pirmoje pastraipoje nurodytam laikinam sustabdymui galioja pirminis trijų mėnesių neviršijantis laikotarpis nuo 10 dalyje nurodyto įgyvendinimo akto paskelbimo dienos. Sustabdymo galiojimo laikas gali būti pratęstas laikotarpiams, kurių kiekvienas neviršija trijų mėnesių,

jei priežastys, dėl kurių buvo sustabdyta, ir toliau egzistuoja.

Kai praėjus tam trijų mėnesių laikotarpiui laikino sustabdymo galiojimo terminas nepratęsiamas, jis savaime nustoja galioti.

Or. en

Pagrindimas

Siekiama įtraukti atskirą prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos taikymo sustabdymo, t. y. nepriklausomo nuo tarpuskaitos prievolės sustabdymo, galimybę, kad EVPRI turėtų reikiamą priemonę tais atvejais, kai gali prireikti sustabdyti prekybą išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos taikymą, bet ne tarpuskaitos prievolę. Šis mechanizmas leistų nepriklausomai nuo tarpuskaitos prievolės sustabdyti tam tikrų arba visų išvestinių finansinių priemonių prekybą išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos taikymą, remiantis lankstesniais kriterijais, nei šiuo metu numatyti 32a straipsnyje kriterijai. Šiam pasiūlymui labai pritarė rinkos suinteresuotieji subjektai.

Pakeitimas 88

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 19 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32 straipsnio 8 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
8. ***7 dalyje*** nurodytas prašymas viešai neskelbiamas.	8. ***7 ir 7a dalyse*** nurodytas prašymas viešai neskelbiamas.

Or. en

Pakeitimas 89

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 19 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32 straipsnio 9 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
9. Gavusi 7 ***dalyje*** nurodytą prašymą, Komisija, nepagrįstai nedelsdama ir remdamasi EVPRI pateiktomis	9. Gavusi 7 ***ir 7a dalyse*** nurodytą prašymą, Komisija, nepagrįstai nedelsdama ir remdamasi EVPRI pateiktomis

priežastimis ir įrodymais, atlieka vieną iš šių veiksmų:	priežastimis ir įrodymais, atlieka vieną iš šių veiksmų:

Or. en

Pakeitimas 90

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 20 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32 a straipsnio (naujo) pavadinimas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
32a straipsnis	32a straipsnis
Atskiras prekybos pareigos taikymo sustabdymas	Prekybos pareigos taikymo sustabdymas

Or. en

Pakeitimas 91

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 20 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32a straipsnio 1 dalies c a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ca) reguliariai prekiauja išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurioms taikomas prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareiga, su ne EEE rinkos formuotojais, kurie nėra aktyvūs Sąjungos organizuotos prekybos sistemos, siūlančios prekybą tarp investicinių įmonių, veikiančių kaip išvestinių finansinių priemonių, kurioms taikomas prekybos įpareigojimas, rinkos formuotojai, nariai.

Or. en

Pagrindimas

Komisijos pasiūlyme sprendžiamas prekiautojo su klientu sudarytų sandorių rinkos poveikio klausimas, leidžiant laikinai sustabdyti veiklą, kai gaunamos kliento kotiruotės iš sandorio šalių, neturinčių galiojančios narystės ES prekybos vietoje. Tačiau šiuo sprendimu nesprendžiamas klausimas dėl prekiautojo su prekiautoju sudaromų kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių rinkos Europoje. Nustačius galimybę sustabdyti prekybos tarp prekiautojo ir kliento platformų veiklą, užtikrinama, kad ES įmonės galėtų lengvai naudotis ES tarpuskaitos paslaugomis kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių rinkose, ir taip tiesiogiai remiama ES darbotvarkė, kuria siekiama remti ES pagrindinių sandorio šalių konkurencingumą ir tarpuskaitą ES.

Pakeitimas 92

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 20 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32a straipsnio 2 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. Vertindama, ar reikia sustabdyti prekybos pareigos taikymą pagal ***1 dalį***, Komisija atsižvelgia į tai, ar toks prekybos pareigos taikymo sustabdymas turėtų iškreipiamąjį poveikį tarpuskaitos prievolei, nustatytai Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnio 1 dalyje.	2. Vertindama, ar reikia sustabdyti prekybos ***išvestinėmis finansinėmis priemonėmis*** pareigos taikymą pagal ***šio straipsnio 1 dalies a–c punktus***, Komisija atsižvelgia į tai, ar toks prekybos pareigos taikymo sustabdymas turėtų iškreipiamąjį poveikį tarpuskaitos prievolei, nustatytai Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnio 1 dalyje. ***Vertindama, ar sustabdyti prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos taikymą pagal šio straipsnio 1 dalies d punktą, Komisija užtikrina, kad investicinės įmonės, kurioms taikomas prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos taikymo sustabdymas, atliktų šių išvestinių finansinių priemonių tarpuskaitą pagrindinėje sandorio šalyje, turinčioje leidimą pagal Reglamentą (ES) 2012/648.*** ***Komisija taip pat susisiekia su kitomis valstybėmis narėmis, kad įvertintų, ar investicinių įmonių, esančių kitose valstybėse narėse nei tos, kurios pateikia prašymą pagal 1 dalį, padėtis yra panaši į***

	prašančiosios valstybės narės ar valstybių narių padėtį. Valstybės narės, kurios nepateikė prašymo pagal 1 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 ar valstybių narių padėtį. Tokį prašymą pateikusios valstybės narės ar valstybių narių kompetentinga institucija nurodo ir įrodo, kodėl, jos nuomone, taip pat įvykdytos pareigos taikymo sustabdymo sąlygos.

Or. en

Pagrindimas

Siekiama užtikrinti suderinamumą su tarpuskaitos prievole ir atsižvelgti į keleto rinkos dalyvių išreikštą pageidavimą, kad būtų sukurtas Europos mechanizmas, kuriuo būtų užtikrinta, kad, valstybei narei paprašius sustabdyti prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigą taikymą, visos ES įmonės, esančios panašioje padėtyje, taip pat galėtų pasinaudoti išimtimi. Siūlomu pakeitimu bus išvengta nevienodo požiūrio į investicines įmones, kurioms gali būti taikomas galimas tikslinis prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos taikymo sustabdymas, kartu išlaikant išsamios atitinkamų valdžios institucijų atliekamos peržiūros procesą.

Pakeitimas 93

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 20 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
32a straipsnio 5 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5. Komisija reguliariai peržiūri, ar prekybos pareigos taikymo sustabdymo priežastys tebegalioja.“;	5. Komisija reguliariai peržiūri, ar prekybos ***išvestinėmis finansinėmis priemonėmis*** pareigos taikymo sustabdymo priežastys tebegalioja.“;

Or. en

Pakeitimas 94

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 21 punkto b a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
35 straipsnio 4 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	ba) 4 dalis pakeičiama taip:
4. PSŠ arba prekybos vietos kompetentinga institucija prekybos vietai suteikia prieigą prie PSŠ tik tuo atveju, kai***:***	**„**4. PSŠ arba prekybos vietos kompetentinga institucija prekybos vietai suteikia prieigą prie PSŠ tik tuo atveju, kai ***tokia prieiga nekelia grėsmės sklandžiam ir tvarkingam rinkų veikimui, visų pirma dėl likvidumo susiskaidymo, arba neturi neigiamo poveikio sisteminei rizikai.***
a) tokiai prieigai nereikia sąveikos susitarimo dėl išvestinių finansinių priemonių, kurios nėra ne biržos išvestinės finansinės priemonės, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 648/2012 2 straipsnio 7 punkte; arba	
b) tai nekeltų grėsmės sklandžiam ir tvarkingam rinkų veikimui, visų pirma dėl likvidumo fragmentacijos, ir neigiamai nepaveiktų sisteminės rizikos.	
Nė viena pirmos pastraipos a punkto nuostata nedraudžia suteikti prieigos, kai 2 dalyje nurodytam prašymui reikalingas sąveikos susitarimas, ir prekybos vieta bei visos PSŠ, kurios yra siūlomo sąveikos susitarimo šalys, pritarė tokiam susitarimui, o riziką, kuri gali kilti pirminei PSŠ dėl PSŠ tarpusavio pozicijų, užstatu apdraudžia trečioji šalis.	
Jei poreikis sudaryti sąveikos susitarimą yra prašymo atmetimo priežastis arba viena iš priežasčių, prekybos vieta pataria PSŠ, o EVPRI informuos apie tai, kurios kitos PSŠ turi prieigą prie prekybos vietos, ir EVPRI tą informaciją paskelbs, kad investicinės įmonės, jei norėtų, galėtų tų PSŠ atžvilgiu pasinaudoti savo teisėmis pagal Direktyvos 2014/65/ES 37 straipsnį, siekiant užtikrinti palankesnes sąlygas sudaryti alternatyvius susitarimus dėl	

prieigos.

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, PSŠ ir prekybos vietai, įskaitant įrodymus, kuriais tas sprendimas pagrįstas.	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, PSŠ ir prekybos vietai, įskaitant įrodymus, kuriais tas sprendimas pagrįstas.***";***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Išbrauktos kai kurios 4 dalies dalys, nes biržinėms išvestinėms finansinėms priemonėms jos nebebūtų taikomos ir nebebūtų aktualios. Taip pat aiškiau išdėstytas NKI prieigos suteikimo procesas. Šiuo metu suteikiant prieigą remiamasi tuo, kad nėra atsisakymo suteikti prieigą, tačiau tai išreikšta gana netiesiogiai ir sukėlė nemažai neaiškumų.

Pakeitimas 95

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 22 punkto b a papunktis (naujas)
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
36 straipsnio 4 dalis

Dabartinis tekstas	*Pakeitimas*
	ba) 4 dalis pakeičiama taip:
4. Prekybos vietos arba PSŠ kompetentinga institucija PSŠ suteikia prieigą prie prekybos vietos tik tuo atveju, kai***:***	***„***4. Prekybos vietos arba pagrindinės sandorio šalies kompetentinga institucija suteikia pagrindinei sandorio šaliai prieigą prie prekybos vietos tik tuo atveju, ***kai tokia prieiga nekelia grėsmės sklandžiam ir tvarkingam rinkų veikimui, visų pirma dėl likvidumo fragmentacijos, o prekybos vieta yra įdiegusi tinkamus mechanizmus, kad užkirstų kelią tokiai fragmentacijai, arba neturi neigiamo poveikio sisteminei rizikai.***
a) tokiai prieigai nereikia sąveikos susitarimo dėl išvestinių finansinių priemonių, kurios nėra ne biržos išvestinės finansinės priemonės, kaip	

apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 648/2012 2 straipsnio 7 punkte; arba

b) tai nekeltų grėsmės sklandžiam ir tvarkingam rinkų veikimui, visų pirma dėl likvidumo fragmentacijos, o prekybos vieta yra įdiegusi tinkamus tokios fragmentacijos prevencijos mechanizmus, arba neigiamai nepaveiktų sisteminės rizikos.

Nė viena pirmos pastraipos a punkto nuostata nedraudžia suteikti prieigos, kai 2 dalyje nurodytam prašymui reikalingas sąveikos susitarimas, ir prekybos vieta bei visos PSŠ, kurios yra siūlomo sąveikos susitarimo šalys, pritarė tokiam susitarimui, o riziką, kuri gali kilti pirminei PSŠ dėl PSŠ tarpusavio pozicijų, užstatu apdraudžia trečioji šalis.

Jei poreikis sudaryti sąveikos susitarimą yra prašymo atmetimo priežastis arba viena iš priežasčių, prekybos vieta pataria PSŠ, o EVPRI informuos apie tai, kurios kitos PSŠ turi prieigą prie prekybos vietos, ir EVPRI tą informaciją paskelbs, kad investicinės įmonės, jei norėtų, galėtų tų PSŠ atžvilgiu pasinaudoti savo teisėmis pagal Direktyvos 2014/65/ES 37 straipsnį, siekiant užtikrinti palankesnes sąlygas sudaryti alternatyvius susitarimus dėl prieigos.

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.

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.***";***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20220101)

Pagrindimas

Toks pat kaip ir ankstesnis pakeitimas.

Pakeitimas 96

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 24 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
38g straipsnio 1 dalies įžanginė dalis

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

Or. en

Pagrindimas

Nuoroda į IVa antraštinę dalį leidžia taikyti sankcijas tik už DTPT organizacinių reikalavimų pažeidimus, o kai kurios kitos nuostatos, pavyzdžiui, 20, 21 ir 22 straipsniai, kuriuose nustatyti PSS skelbimo ir ataskaitų teikimo reikalavimai, lieka neįtrauktos į šį reglamentą. Pakeitime pateikiama nuoroda į visus šiame reglamente nustatytus reikalavimus. Derybose reikėtų atsižvelgti į tai, kad dėl aiškios pažeidimų apibrėžties nebuvimo EVPRI, taikydama sankcijas, gali susidurti su teisiniais ginčais. Dėl šios priežasties gali būti pagrįsta įtraukti pažeidimų apibrėžtį.

Pakeitimas 97

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 25 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
38h straipsnio 1 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„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 22a, 22b straipsnyje arba IVa antraštinėje dalyje nustatytų reikalavimų, ji pagal šio straipsnio 2 dalį priima sprendimą skirti baudą.“;	„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.“;

Or. en

Pagrindimas

Toks pat kaip ir ankstesnis pakeitimas.

Pakeitimas 98

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 26 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
39a straipsnio pavadinimas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
39a straipsnis	39a straipsnis
Draudimas gauti užmokestį už klientų pavedimų ***persiuntimą vykdyti***	***Neprofesionaliųjų*** klientų pavedimų ***vykdymo ir persiuntimo taisyklės***

Or. en

Pakeitimas 99

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 26 punktas
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
39a straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	„-1. Investicinės įmonės, vykdančios pavedimus neprofesionaliojo kliento vardu, imasi visų būtinų veiksmų, kad gautų geriausią įmanomą kainą savo klientams, atėmus su pavedimo vykdymu susijusias išlaidas, kurios apima visas išlaidas, tiesiogiai susijusias su pavedimo vykdymu, įskaitant vykdymo vietos mokesčius, tarpuskaitos ir atsiskaitymo mokesčius ir bet kokius kitus mokesčius, mokamus su pavedimo vykdymu susijusioms trečiosioms šalims.
1. Klientų vardu veikiančios investicinės įmonės iš jokios trečiosios šalies negauna jokio mokesčio, komisinių	***1.*** Klientų vardu veikiančios investicinės įmonės iš jokios trečiosios šalies negauna jokio mokesčio, komisinių

ar nepiniginės naudos už klientų pavedimų persiuntimą ***tokiai*** trečiajai šaliai vykdyti.***“;***	ar nepiniginės naudos už klientų pavedimų persiuntimą trečiajai šaliai vykdyti. ***1a. Komisija pagal 50 straipsnį priima deleguotąjį aktą iki ... [12 mėnesių nuo šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos], kad nustatytų rinkos praktiką, kuriai taikoma šio straipsnio pirmos pastraipos nuostata. Komisija reguliariai atnaujina tą deleguotąjį aktą, kad būtų atsižvelgta į naujos rinkos praktikos raidą.“;***

Or. en

Pagrindimas

Diskusijos dėl užmokesčio už pavedimų srautą kyla dėl iš esmės skirtingo optimalaus įvykdymo taisyklių aiškinimo galutinių investuotojų, ypač neprofesionaliųjų, sąskaita ir vienodų sąlygų ES bendrovėms sudarymo. Perkėlus mažmeniniams klientams taikomus optimalaus įvykdymo reikalavimus į FPRR ir aiškiai juos suformulavus, t. y. iš kainos atėmus išlaidas, bei uždraudus gauti užmokestį už pavedimų srautą, būtų sustiprinta investuotojų apsauga, mažmeninė prekyba būtų nukreipta į skaidrias prekybos vietas ir Sąjungos jurisdikcija būtų suderinta su kitomis pagrindinėmis jurisdikcijomis, kurios draudžia arba svarsto galimybę uždrausti gauti užmokestį už pavedimų srautą.

Pakeitimas 100

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 28 punkto a papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
52 straipsnio 12 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
12. Jei EVPRI surengus atrankos procedūrą, nurodytą 27da straipsnyje, iki [LB: įrašyti datą – 1 metai nuo įsigaliojimo dienos] konsoliduotos informacinės juostos neatsiranda, Komisija peržiūri sistemą ir prireikus, pasikonsultavusi su EVPRI, kartu su ta peržiūra gali pateikti pasiūlymą dėl teisėkūros procedūra priimamo akto, kuriame būtų nustatyta, kaip EVPRI turėtų pateikti konsoliduotą informacinę	***Išbraukta.***

juostą.“;

Or. en

Pagrindimas

Panaikinta EVPRI taikoma atsarginė nuostata. Jei nebūtų sukurta KIJT, Komisija turėtų įvertinti nesėkmės priežastis ir jas pašalinti vėlesniuose teisės aktuose. Kita galimybė galėtų būti EVPRI tapti mažesnio užmojo KIJ KIJT (pvz., 15 minučių po sandorio sudarymo akcijoms skirta informacine juosta). Tačiau tokiu atveju konsoliduoti duomenys rinkos dalyviams turėtų būti teikiami nemokamai, nes jų vertė yra labai nedidelė).

Pakeitimas 101

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 28 punkto b papunktis
Reglamentas (ES) Nr. 600/2014
52 straipsnio 13 ir 14 dalys

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) ***14 dalis išbraukiama***;	b) ***13 ir 14 dalys išbraukiamos***;

Or. en

AIŠKINAMOJI DALIS

Pranešėja palankiai vertina Komisijos pasiūlymą peržiūrėti Finansinių priemonių rinkų reglamentą ir direktyvą (FPRD/D). Peržiūra atliekama laiku: Europai reikia veiksmingų, suprantamų ir įgyvendinamų dabartinės sistemos pakeitimų, kad būtų sumažintas ES kapitalo rinkų susiskaidymas ir padidintas jų dydis, konkurencingumas ir patrauklumas.

Vis dėlto pranešėja konstatavo, kad esama tam tikrų tobulintinų sričių. Į pranešimą įtraukti pakeitimai grindžiami siekiu sukurti reguliavimo sistemą, kuri būtų palanki aplinkai, kurioje prekyba būtų naudinga visiems rinkos dalyviams. Pakeitimai grindžiami keturiais pagrindiniais principais:

a) susiskaidymo ir tarpvalstybinių kliūčių mažinimas;

b) konkurencijos sąlygų suvienodinimas ir sveikos skirtingų vykdymo vietų ir metodų konkurencijos rėmimas;

c) sąlygų sudarymas ES įmonėms būti konkurencingoms tarptautiniu mastu ir patrauklesnėms ES ir trečiųjų šalių investuotojams;

d) neprofesionaliųjų investuotojų dalyvavimo skatinimas ir investuotojų apsaugos stiprinimas.

Akivaizdu, kad pokyčius reikia kruopščiai derinti, laikantis bendro subalansuoto požiūrio ir siekiant ilgalaikės naudos ES rinkos dalyviams. Pranešėja aktyviai bendradarbiavo su rinkos dalyviais ir nacionalinėmis kompetentingomis institucijomis ir parengė plataus užmojo, tačiau subalansuotą tekstą, kurio pagrindiniai pakeitimai suskirstyti į tris sritis: konsoliduota informacinė juosta (KIJ), rinkos struktūra ir skaidrumas, klientų pavedimų persiuntimas ir vykdymas.

<u>Konsoliduota informacinė juosta</u>

Savo pasiūlyme Komisija siekia sudaryti sąlygas, kad Europoje atsirastų visų turto klasių konsoliduota informacinė juosta. Pranešėja pritaria šiam tikslui: konsoliduota informacinė juosta, kurioje būtų rodomos finansinių priemonių kainos realiuoju laiku visoje Sąjungoje, yra pagrindinė priemonė, padedanti mažinti ES kapitalo rinkų susiskaidymą ir didinti jų patrauklumą, be to, ji bus labai naudinga galutiniams investuotojams.

Skirtingos konsoliduotos informacinės juostos turėtų būti diegiamos laipsniškai – pradedant obligacijomis, vėliau tęsiant nuosavybės vertybiniais popieriais / biržiniais fondais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, o tarp kiekvienos turto klasės KIJT skyrimo proceso pradžios turėtų būti ne ilgesnis kaip šešių mėnesių laikotarpis. Siekiant užtikrinti veiksmingą ES valdžios institucijų vykdomą informacinės juostos priežiūrą, EVPRI turėtų būti suteikta pakankamai laiko atrankos ir leidimų išdavimo procesams vykdyti ir neišspręstiems duomenų klausimams spręsti. Kalbant apie pastarąjį klausimą, EVPRI turėtų atsižvelgti į sektoriuje vyraujančius standartus ir praktiką, kad būtų maksimaliai padidinta konsoliduotos

informacinės juostos vertė jos naudotojams.

Konsoliduotos informacinės juostos efektyvumas bus proporcingas jos teikiamai vertei jos naudotojams – šiuo požiūriu labai svarbu, kad nuosavybės vertybinių popierių konsoliduotoje informacinėje juostoje būtų pateikiama realiuoju laiku teikiama informacija iki sandorio sudarymo, būtina investuotojų prekybos sprendimams priimti. Didžiausi rinkos dalyviai ir toliau sieks prieigos prie šiuo metu naudojamo duomenų srauto, tačiau iki sandorio sudarymo veikianti nuosavybės vertybinių popierių konsoliduota informacinė juosta bus puikus priedas tokiems dalyviams kaip mažųjų ir vidutinių įmonių turto valdytojai ar užsienio investuotojai, siekiantys patekti į ES rinkas. KIJ taip pat turėtų būti priemonė, skirta neprofesionaliesiems investuotojams, ir jiems ji turėtų būti suprantama, lengvai prieinama ir nemokama arba, geriausiu atveju, tokia, kad reikėtų sumokėti tik simbolinę sumą.

Pranešėja pripažįsta, kad KIJ įvedimas akcijoms gali turėti įtakos reguliuojamoms rinkoms, kurios didelę dalį savo pajamų gauna iš rinkos duomenų. Todėl pakeitimais nustatoma išimtis dėl privalomo duomenų teikimo rinkoms, kurios i) sudaro mažiau nei 1 proc. visos ES vidutinės dienos prekybos apimties arba ii) reikšmingai neprisideda prie ES rinkų susiskaidymo, nes jose daugiausia prekiaujama akcijomis, kurios taip pat yra vieta, kurioje akcija kartą leista prekiauti.

Vis dėlto pranešėja mano, kad visų ES reguliuojamų rinkų įtraukimas į KIJ būtų naudingas galutiniams investuotojams, padidintų Sąjungos rinkų patrauklumą, leistų padidinti prekybos apimtis ir mažesnių reguliuojamų rinkų matomumą, o tai atitinka kapitalo rinkų sąjungos veiksmų plano tikslus. Todėl į pakeitimus įtraukta galimybė pasirinkti privalomo duomenų teikimo sistemą toms reguliuojamoms rinkoms, kurioms taikoma išimtis. Tokiais atvejais joms turėtų būti perskirstoma didesnė KIJ pajamų dalis.

Rinkos struktūra ir skaidrumas

a) Teisė netaikyti pareigų, dviguba viršutinė riba ir sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taikomos kotiravimo ir vykdymo taisyklės

Šiandien rinkos dalyviai turi laikytis labai sudėtingų skaidrumo taisyklių, be kita ko, dėl teisės netaikyti pareigų, sandorio skelbimo atidėjimų ir viršutinės ribos mechanizmo taikymo. Pakeitimais siekiama supaprastinti šias taisykles, kad jos būtų naudingos ES rinkos struktūrai ir kad jas taikant padėtų visų ES rinkų konkurencingumas ir patrauklumas.

Taip pat pripažįstama, kad būtina didinti skaidrumą iki sandorio sudarymo ir taip stiprinti kainodaros procesą, kartu užtikrinant, kad būtų skatinama rinkos kokybė, bendras likvidumas ES prekybos vietose ir ES rinkų bei įmonių vidaus ir tarptautinis konkurencingumas ir patrauklumas.

Todėl pranešėjas siūlo iš naujo subalansuoti kapitalo rinkas reglamentuojančias taisykles, apribojant teisę netaikyti pareigų dėl skaidrumo iki sandorio sudarymo pagal FPRR 4 straipsnį. Šios teisės netaikyti pareigų taikymo ribą turėtų nustatyti EVPRI ir ji neturėtų būti daugiau kaip dvigubai didesnė už standartinį rinkos dydį. Šiuo pasiūlymu suteikiama daugiau

lankstumo nei Komisijos siūloma fiksuota riba, nes EVPRI, nustatydama ribą, gali atsižvelgti į įvairius elementus.

Kartu turėtų būti laikinai sustabdytas viršutinės ribos mechanizmo, kuriuo ribojama anoniminė prekyba pagal šias pareigų netaikymo teises, taikymas. Šios viršutinės ribos buvo nustatytos savavališkai ir pasirodė esančios mažai naudingos, o jas panaikinus sumažėtų sudėtingumas ir Europos Sąjungos praktika būtų suderinta su tarptautine praktika.

Taip pat peržiūrimos sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taikomos kotiravimo ir vykdymo taisyklės, taikant tą pačią ribą, kaip ir pagal FPRR 4 straipsnį.

Padidinus pareigų netaikymo taikymo ribą, apribojus sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų kotiravimą ir vykdymą ir sustabdžius viršutinės ribos mechanizmo taikymą, turėtų būti pasiektas dvejopas tikslas – sustiprinti prekybą skaidriose prekybos vietose ir kartu supaprastinti taisykles, išlaikyti ES įmonių konkurencingumą ir galutiniams investuotojams prieinamų prekybos pasirinkimo galimybių skaičių. EVPRI turėtų stebėti šių pakeitimų poveikį rinkų veikimui ir įsikišti, jei būtų pakenkta kainodaros procesui.

b) Ne nuosavybės vertybinių popierių sandorių skelbimo atidėjimai

Pranešėja mano, kad siekiant supaprastinti dabartinę tvarką ir užtikrinti galutinių investuotojų skaidrumą, reikėtų Sąjungos lygmeniu suderinti ne nuosavybės vertybinių popierių sandorių skelbimo atidėjimo tvarką. Ne nuosavo kapitalo sandorio kaina ir apimtis turėtų būti skelbiamos beveik tikruoju laiku, kiek tai įmanoma, ir kainos skelbimas turėtų būti atidedamas ne ilgiau kaip iki prekybos dienos pabaigos. Kitų jurisdikcijų duomenys rodo, kad trumpesnis sandorių skelbimo atidėjimas yra naudingas galutiniams investuotojams ir – tam tikrų kategorijų sandorių atveju – neturi neigiamo poveikio likvidumui rinkose. Tuo pačiu metu, pripažįstant, kad likvidumą užtikrinantiems subjektams neturi kilti nepagrįsta rizika, pakeitimais leidžiama nerodyti labai didelių sandorių kainos ir apimties ne ilgiau kaip keturias savaites. Tikslus įvairių atidėjimų terminų intervalų pritaikymas turėtų būti paliktas EVPRI, tačiau siūlomu metodu turėtų būti užtikrintas didesnis skaidrumas, kartu atsižvelgiant į skirtingus rinkos dalyvių poreikius.

c) Sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų apibrėžtis ir informacijos teikimo reikalavimai

Dėl galiojančios investicinėms įmonėms taikomos informacijos teikimo tvarkos kilo neaiškumų dėl to, kas turėtų teikti informaciją apie sandorius, ir dėl to dubliuojamas informacijos teikimas. 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. Todėl pakeitimais siekiama atskirti sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko statusą ir informacijos teikimo reikalavimus, suteikiant rinkos dalyviams galimybę registruotis kaip „paskirtajam informaciją teikiančiam subjektui“ (angl. „designated reporting

entity“, DRE).

EVPRI turėtų sukurti visų sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų ir paskirtųjų informaciją teikiančių subjektų registrą, kuriame būtų nurodyta jų tapatybė ir priemonės arba priemonių klasės, kurių atžvilgiu jie yra sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai arba paskirtieji informaciją teikiantys subjektai. Taip būtų pašalintas netikrumas ir būtų sumažinta reguliavimo našta investicinėms įmonėms, ypač mažesnėms. Pranešėja mano, kad pagal šį požiūrį įmonės, atitinkančios sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų reikalavimus arba pasirinkusios sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų statusą, būtų tik tos įmonės, kurios veiktų kaip likvidumą užtikrinantys subjektai, o tai suteiktų daugiau aiškumo bendrai akcijų rinkos struktūrai.

d) Prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos (angl. „derivatives trading obligation“, DTO) taikymo sustabdymas

Pranešėja pritaria Komisijos siekiui padidinti Sąjungos tarpuskaitos pajėgumus nustatant tikslinį prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigų taikymo sustabdymą. Komisijos pasiūlyme sprendžiamas prekiautojo su klientu sudarytų sandorių rinkos poveikio klausimas, leidžiant laikinai sustabdyti veiklą, kai gaunamos kliento kotiruotės iš sandorio šalių, neturinčių galiojančios narystės ES prekybos vietoje. Tačiau šiuo sprendimu nesprendžiamas klausimas dėl prekiautojo su prekiautoju sudaromų kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių rinkos Europoje. Pakeitimu nustatoma galimybė sustabdyti prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigų taikymą prekiautojo su prekiautoju sudaromų sandorių platformoms, kurios yra užmezgusios ryšius su Sąjungoje įsisteigusiomis pagrindinėmis sandorio šalimis, ir taip tiesiogiai remiama ES darbotvarkė, kuria siekiama remti ES pagrindinių sandorio šalių konkurencingumą ir tarpuskaitą ES.

Klientų pavedimų persiuntimas ir vykdymas

Pranešėja mano, kad Komisijos nustatytos problemos, susijusios su praktika, susijusia su vadinamuoju užmokesčiu už pavedimų srautus (PFOF), rodo platesnę problemą, susijusią su optimalaus įvykdymo režimu. Visų pirma, tai, kaip optimalaus įvykdymo reikalavimai pagal FPRD 27 straipsnį formuluojami, lėmė labai skirtingus priežiūros institucijų aiškinimus, kurių ryškiausias pavyzdys yra užmokestis už pavedimų srautą. Dėl to didėja tarpvalstybinio reguliavimo arbitražo galimybės, o tai prieštarauja kapitalo rinkų sąjungos tikslams.

Atsižvelgdama į tai, pranešėja palaiko pirminį pasiūlymą dėl užmokesčio už pavedimų srautą, tačiau pakeitimais siekiama įgyvendinti optimalaus įvykdymo reikalavimų pakeitimus, kad būtų užtikrintas suderintas požiūris į optimalų įvykdymą, didesnis skaidrumas ir vienodos sąlygos visoje Europoje, o tai būtų naudinga galutiniams investuotojams. Todėl 27 straipsnyje įpareigojama parengti aiškesnius profesionaliesiems investuotojams skirtus techninius reguliavimo standartus, o neprofesionaliesiems investuotojams skirti optimalaus įvykdymo reikalavimai numatyti FPRR 39a straipsnyje.

Galiausiai, skaidrumo reikalavimai turėtų būti veiksmingi ir padėti kurti pridėtinę vertę rinkos dalyviams. Priemonės, kuriomis vardan skaidrumo didinama reguliavimo našta, su kuria susiduria prekybos vietos ir investicinės įmonės, nesuteikdamos vertės investuotojams, turėtų būti panaikintos – kaip yra vadinamųjų RTS 27 ir RTS 28 pranešimų pagal FPRD 27 straipsnio 3 ir 6 dalis atveju.