

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

► **B**                    **GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2017/571 VAN DE COMMISSIE**

**van 2 juni 2016**

**tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake vergunningverlening aan, organisatorische vereisten voor en publicatie van transactiemeldingen door aanbieders van datarapporteringdiensten**

**(Voor de EER relevante tekst)**

(PB L 87 van 31.3.2017, blz. 126)

Gewijzigd bij:

	Publicatieblad		
	nr.	blz.	datum
► <b>M1</b> Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/63 van de Commissie van 26 september 2017	L 12	2	17.1.2018



**GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2017/571 VAN DE  
COMMISSIE**

**van 2 juni 2016**

**tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake vergunningverlening aan, organisatorische vereisten voor en publicatie van transactiemeldingen door aanbieders van datarapporteringsdiensten**

(Voor de EER relevante tekst)

HOOFDSTUK I

**VERGUNNINGVERLENING**

(Artikel 61, lid 2, van Richtlijn 2014/65/EU)

*Artikel 1*

**Informatieverstrekking aan de bevoegde autoriteiten**

1. Een aanvrager van een vergunning als aanbieder van datarapporteringsdiensten verstrekt de bevoegde autoriteit de in de artikelen 2, 3 en 4 genoemde informatie, alsook de informatie met betrekking tot alle organisatorische vereisten als bedoeld in de hoofdstukken II en III.
2. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten stelt de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst onverwijld in kennis van elke wezenlijke wijziging in de informatie die op of na het tijdstip van de vergunningverlening is verstrekt.

*Artikel 2*

**Informatie over de organisatie**

1. Een aanvrager van een vergunning als aanbieder van datarapporteringsdiensten voegt bij zijn vergunningsaanvraag een programma van werkzaamheden als bedoeld in artikel 61, lid 2, van Richtlijn 2014/65/EU. Het programma van werkzaamheden bevat de volgende informatie:
  - a) informatie over de organisatiestructuur van de aanvrager, met inbegrip van een organisatieschema en een beschrijving van de voor de bedrijfsuitoefening ingezette personele, technische en juridische middelen;
  - b) informatie over de gedragslijnen en procedures inzake naleving van de aanbieder van datarapporteringsdiensten, met inbegrip van:
    - i) de naam van de persoon of personen die verantwoordelijk is c.q. zijn voor de goedkeuring en instandhouding van deze gedragslijnen;
    - ii) de regelingen om de gedragslijnen en procedures inzake naleving te bewaken en te handhaven;

**▼B**

- iii) de te nemen maatregelen bij een inbreuk waardoor niet langer is voldaan aan de voorwaarden voor de initiële vergunningverlening;
  - iv) een beschrijving van de procedure voor het melden aan de bevoegde autoriteit van elke inbreuk waardoor mogelijk niet langer kan worden voldaan aan de voorwaarden voor de initiële vergunningverlening;
- c) een lijst van alle uitbestede functies en van alle middelen die worden ingezet om toezicht daarop uit te oefenen.
2. Indien een aanbieder van datarapporteringsdiensten andere dan datarapporteringsdiensten verleent, geeft hij hiervan een beschrijving in het organisatieschema.

*Artikel 3***Corporate governance**

1. Een aanvrager van een vergunning als aanbieder van datarapporteringsdiensten voegt bij zijn vergunningsaanvraag informatie over de interne gedragslijnen op het gebied van corporate governance en over de procedures die voor het leidinggevend orgaan, de directie en eventuele comités gelden.
2. De in lid 1 bedoelde informatie omvat:
- a) een beschrijving van de procedures voor de selectie, de benoeming, de prestatiebeoordeling en het ontslag van de directie en de leden van het leidinggevend orgaan;
  - b) een beschrijving van de rapportagelijnen naar en de frequentie van de rapportage aan de directie en het leidinggevend orgaan;
  - c) een beschrijving van de gedragslijnen en procedures inzake de toegang tot documenten door leden van het leidinggevend orgaan.

*Artikel 4***Informatie over de leden van het leidinggevend orgaan**

1. Een aanvrager van een vergunning als aanbieder van datarapporteringsdiensten voegt bij zijn vergunningsaanvraag de volgende informatie over ieder lid van het leidinggevend orgaan:
- a) naam, geboortedatum en -plaats, persoonlijk nationaal identificatienummer of een soortgelijke wijze van identificatie, adres en contactgegevens;
  - b) de positie waarin de persoon is aangesteld of zal worden aangesteld;
  - c) een curriculum vitae waaruit blijkt dat de persoon over voldoende ervaring en kennis beschikt om zijn verantwoordelijkheden naar behoren te kunnen vervullen;

**▼B**

- d) het strafregister, met name in de vorm van een officiële kopie of een uittreksel of, indien in de desbetreffende lidstaat geen dergelijk document bestaat, een eigen verklaring van betrouwbaarheid, alsook een verklaring houdende machtiging van de bevoegde autoriteit om een onderzoek in te stellen teneinde na te gaan of het lid voor een strafbaar feit in verband met het verrichten van financiële of data-diensten of in verband met fraude of verduistering is veroordeeld;
- e) een eigen verklaring van betrouwbaarheid, alsook een verklaring houdende machtiging van de bevoegde autoriteit om een onderzoek in te stellen teneinde na te gaan of het lid:
  - i) het voorwerp heeft uitgemaakt van een negatieve beslissing in het kader van een door een toezichhoudende autoriteit of overheidsinstantie ingeleide procedure van disciplinaire aard of onderworpen is aan een dergelijke procedure die nog niet is afgesloten;
  - ii) het voorwerp heeft uitgemaakt van een bewezenverklaring in het kader van burgerlijke rechtsvorderingen in verband met het verrichten van financiële of datadiensten, dan wel voor wangedrag of fraude bij het bestuur van een bedrijf;
  - iii) deel heeft uitgemaakt van het leidinggevend orgaan van een onderneming die het voorwerp is geweest van een negatieve beslissing of sanctie door een toezichhoudende autoriteit of waarvan de registratie of vergunning door een toezichhoudende autoriteit is ingetrokken;
  - iv) het recht is ontzegd om activiteiten uit te oefenen waarvoor de registratie of de verlening van een vergunning door een toezichhoudende autoriteit is vereist;
  - v) deel heeft uitgemaakt van het leidinggevend orgaan van een onderneming die in staat van insolventie of liquidatie is komen te verkeren terwijl de persoon die functie bekleedde of binnen één jaar nadat de persoon die functie heeft neergelegd;
  - vi) anderszins door een beroepsorganisatie is beboet of geschorst, uit zijn functie is ontheven, dan wel onderworpen is geweest aan enigerlei andere sanctie in verband met fraude of verduistering of in verband met het verrichten van financiële of datadiensten;
  - vii) zijn bevoegdheid heeft verloren om als directeur of bestuurder op te treden, dan wel als gevolg van ernstige fouten of onregelmatigheden als werknemer of uit een andere functie bij een onderneming is ontslagen;
- f) een opgave van de minimale tijdsduur die de persoon moet besteden aan de uitvoering van zijn functie bij de aanbieder van datarapporteringdiensten;
- g) een verklaring betreffende eventuele belangenconflicten die kunnen bestaan of optreden bij de vervulling van de taken, en de wijze waarop die belangenconflicten worden aangepakt.

**▼ B**

## HOOFDSTUK II

**ORGANISATORISCHE VEREISTEN**

(Artikel 64, leden 3, 4 en 5, artikel 65, leden 4, 5 en 6, en artikel 66, leden 2, 3 en 4, van Richtlijn 2014/65/EU)

*Artikel 5***Belangenconflicten**

1. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten treft en handhaaft doeltreffende bestuursrechtelijke regelingen ter voorkoming van belangenconflicten met cliënten die van zijn diensten gebruikmaken om aan hun wettelijke verplichtingen te voldoen, alsook met andere entiteiten die gegevens bij aanbieders van datarapporteringsdiensten kopen. Deze regelingen voorzien in gedragslijnen en procedures voor het onderkennen, beheersen en bekendmaken van bestaande en potentiële belangenconflicten, en behelzen:

- a) een overzicht van bestaande en potentiële belangenconflicten, met een beschrijving ervan, alsook nadere uitleg over de onderkenning, voorkoming, beheersing en bekendmaking ervan;
- b) de scheiding van taken en bedrijfsfuncties binnen de aanbieder van datarapporteringsdiensten, met inbegrip van:
  - i) maatregelen ter voorkoming of ter controle van de uitwisseling van informatie waarbij er een mogelijk risico op belangenconflicten bestaat;
  - ii) apart toezicht op betrokken personen wier belangen bij de uitvoering van hun hoofdtaken strijdig kunnen zijn met die van een cliënt;
- c) een beschrijving van het vergoedingsbeleid voor het bepalen van de vergoedingen die worden aangerekend door de aanbieder van datarapporteringsdiensten en door ondernemingen waarmee hij nauwe banden heeft;
- d) een beschrijving van het beloningsbeleid voor de leden van het leidinggevend orgaan en de directie;
- e) de voorschriften betreffende de aanvaarding van geld, geschenken of gunsten door het personeel van de aanbieder van datarapporteringsdiensten en door de leden van zijn leidinggevend orgaan.

2. Het overzicht van belangenconflicten als bedoeld in lid 1, onder a), omvat belangenconflicten die zich voordoen in situaties waarin de aanbieder van datarapporteringsdiensten:

- a) financieel gewin kan behalen of een financieel verlies kan vermijden ten koste van een cliënt;

**▼B**

- b) een belang kan hebben bij het resultaat van een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat;
- c) een financiële of andere drijfveer kan hebben om zijn eigen belang of het belang van een andere cliënt of groep cliënten te laten primeren op het belang van de cliënt voor wie de dienst wordt verricht;
- d) van een andere persoon dan de cliënt voor een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst een inducement in de vorm van geld, goederen of diensten ontvangt of kan ontvangen dat verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze dienst.

*Artikel 6***Organisatorische vereisten betreffende uitbesteding**

1. Indien een aanbieder van datarapporteringsdiensten activiteiten voor zijn rekening laat uitvoeren door derden, met inbegrip van ondernemingen waarmee hij nauwe banden heeft, zorgt hij ervoor dat de derde dienstverlener de nodige bekwaamheid en capaciteit bezit om die activiteiten op betrouwbare en professionele wijze uit te voeren.
2. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten preciseert welke activiteiten worden uitbesteed en hoeveel personele en technische middelen nodig zijn om die uitbestede activiteiten uit te voeren.
3. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten die activiteiten uitbesteedt, draagt er zorg voor dat dit niet ten koste gaat van zijn bekwaamheid of vermogen om leidinggevende of directiefuncties uit te voeren.
4. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten blijft verantwoordelijk voor elke uitbestede activiteit en neemt organisatorische maatregelen om:
  - a) te kunnen nagaan of de derde dienstverlener de uitbestede activiteiten doeltreffend en met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen uitvoert en vastgestelde tekortkomingen op adequate wijze aanpakt;
  - b) risico's met betrekking tot uitbestede activiteiten te kunnen onderkennen en naar behoren periodiek te kunnen monitoren;
  - c) adequate controleprocedures met betrekking tot uitbestede activiteiten in te stellen, met inbegrip van een effectief toezicht op de activiteiten en op de daaraan verbonden risico's binnen de aanbieder van datarapporteringsdiensten;
  - d) de bedrijfscontinuïteit van uitbestede activiteiten op adequate wijze te waarborgen.

**▼B**

Voor de toepassing van punt d) wint de aanbieder van datarapporteringsdiensten informatie in over de bedrijfscontinuïteitsregelingen van de derde dienstverlener, beoordeelt hij de kwaliteit daarvan en vraagt hij om, waar nodig, verbeteringen aan te brengen.

5. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten zorgt ervoor dat de derde dienstverlener in het kader van de uitbestede activiteiten met de bevoegde autoriteit van de aanbieder van datarapporteringsdiensten samenwerkt.

6. Indien een aanbieder van datarapporteringsdiensten een kritieke functie uitbesteedt, brengt hij de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst op de hoogte van:

- a) de identificatie van de derde dienstverlener;
- b) de organisatorische maatregelen en gedragslijnen inzake de uitbesteding en de daaraan verbonden risico's als bedoeld in lid 4;
- c) interne of externe verslagen over de uitbestede activiteiten.

Een functie wordt als een kritieke functie in de zin van de aanhef van lid 6 aangemerkt indien een gebrekkige of tekortschietende uitvoering ervan wezenlijke nadelige gevolgen zou hebben voor de voortdurende inachtneming door de aanbieder van datarapporteringsdiensten van de vergunningsvoorwaarden en -verplichtingen of andere verplichtingen waaraan hij uit hoofde van Richtlijn 2014/65/EU onderworpen is.

#### *Artikel 7*

#### **Bedrijfscontinuïteit en back-upvoorzieningen**

1. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten maakt gebruik van geschikte systemen en voorzieningen die voldoende solide zijn om de continuïteit en regelmatigheid bij het verlenen van de in Richtlijn 2014/65/EU genoemde diensten te waarborgen.

2. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten voert periodiek en ten minste eenmaal per jaar toetsingen uit ter beoordeling van de technische infrastructuur en de daarmee samenhangende gedragslijnen en procedures, met inbegrip van bedrijfscontinuïteitsregelingen. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten verhelpt elke tekortkoming die bij de toetsing aan het licht is gekomen.

3. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten beschikt over doeltreffende bedrijfscontinuïteitsregelingen om versturende incidenten aan te pakken; deze regelingen behelzen:

- a) het in kaart brengen van bedrijfsprocessen die van kritiek belang zijn voor het verlenen van datarapporteringsdiensten, zoals onder meer escalatieprocedures, relevante uitbestede activiteiten of de afhankelijkheid van externe dienstverleners;

**▼ B**

- b) het treffen van specifieke continuïteitsregelingen die een passend gamma van mogelijke scenario's op korte en middellange termijn bestrijken, waaronder systeemstoringen, natuurrampen, communicatiestoringen, vertrek van personeel op sleutelposities of onbeschikbaarheid van doorgaans gebruikte bedrijfsruimten;
  - c) het zorgen voor redundantie van hardwarecomponenten als failovermechanisme om over te schakelen op back-upinfrastructuur, ook wat netwerkconnectiviteit en communicatiekanalen betreft;
  - d) het maken van reservekopieën van bedrijfskritieke gegevens en het actueel houden van de nodige contactgegevens om niet alleen de interne communicatie, maar ook de communicatie met cliënten in stand te houden;
  - e) het invoeren van procedures om uit te wijken naar een back-uplocatie en van daaruit datarapporteringsdiensten te exploiteren;
  - f) het voor kritieke functies vastleggen van de nagestreefde maximale hersteltijd, die zo kort mogelijk moet blijven en die bij goedgekeurde publicatieregelingen (APA's) en verstrekkers van de consolidated tape in geen geval langer mag zijn dan zes uur, en bij goedgekeurde meldingsmechanismen (ARM's) niet langer mag duren dan tot het einde van de volgende werkdag;
  - g) het opleiden van personeel om met de bedrijfscontinuïteitsregelingen te werken, met aandacht voor de rollen van elke medewerker, inclusief personeel dat belast is met specifieke beveiligingswerkzaamheden en dat klaarstaat om onmiddellijk op elke verstoring van de dienstverlening te reageren.
4. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten zet een programma op om de bedrijfscontinuïteitsregelingen periodiek te testen, te toetsen en waar nodig aan te passen.
5. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten publiceert op zijn website elke onderbreking van de dienstverlening of verbreking van de verbinding, alsook de tijd die het herstel van een regelmatige dienstverlening naar verwachting in beslag zal nemen, en stelt de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst en zijn cliënten daarvan onverwijld in kennis.
6. Bij ARM's wordt de in lid 5 bedoelde kennisgeving ook gericht aan elke bevoegde autoriteit waarbij het ARM transactiemeldingen indient.

*Artikel 8***Tests en capaciteit**

1. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten past duidelijk afgebakende ontwikkelings- en testmethoden toe om ervoor te zorgen dat:
- a) de werking van de IT-systemen met zijn wettelijke verplichtingen in overeenstemming is;



**▼ B**

- b) de in IT-systemen verankerde controlemechanismen met betrekking tot naleving en risicobeheersing functioneren zoals bedoeld;
  - c) de IT-systemen te allen tijde doeltreffend kunnen blijven functioneren.
2. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten maakt eveneens gebruik van de in lid 1 bedoelde methoden vóór en na de updating van de IT-systemen.
  3. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten stelt de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst onverwijld in kennis van elke geplande wezenlijke wijziging in het IT-systeem vóór de implementatie ervan.
  4. Bij ARM's worden de in lid 3 bedoelde kennisgevingen ook gericht aan elke bevoegde autoriteit waarbij het ARM transactiemeldingen indient.
  5. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten stelt een doorlopend programma vast om de ontwikkelings- en testmethoden periodiek te toetsen en waar nodig aan te passen.
  6. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten voert periodiek en ten minste eenmaal per jaar stresstests uit. In het kader van de ongunstige scenario's van de stresstest onderzoekt een aanbieder van datarapporteringsdiensten het onverwachte gedrag van kritieke componenten van zijn systemen en communicatielijnen. Stresstests maken duidelijk hoe hardware, software en communicatievoorzieningen op mogelijke dreigingen reageren en geven nauwkeurig aan welke systemen niet tegen de ongunstige scenario's bestand zijn. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten neemt maatregelen om de in die systemen vastgestelde tekortkomingen aan te pakken.
  7. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten:
    - a) beschikt over voldoende capaciteit om zijn functies zonder onderbrekingen of storingen, inclusief zonder ontbrekende of foutieve gegevens, uit te voeren;
    - b) heeft voldoende opschalingsmogelijkheden om zonder onnodige vertraging het hoofd te bieden aan elke toename van de hoeveelheid te verwerken gegevens en van het aantal toegangsverzoeken van zijn cliënten.

*Artikel 9***Beveiliging**

1. Een aanbieder van datarapporteringsdiensten voorziet in en handhaaft regelingen en procedures voor de fysieke en elektronische beveiliging welke gericht zijn op:
  - a) het beschermen van zijn IT-systemen tegen misbruik en ongeoorloofde toegang;

**▼B**

- b) het tot een minimum beperken van het risico op aanvallen tegen informatiesystemen in de zin van artikel 2, onder a), van Richtlijn 2013/40/EU van het Europees Parlement en de Raad <sup>(1)</sup>;
- c) het voorkomen van de ongeoorloofde bekendmaking van vertrouwelijke informatie;
- d) het waarborgen van de veiligheid en integriteit van de gegevens.

2. Indien een beleggingsonderneming (hierna „melder” genoemd) een beroep doet op een derde (hierna „doorzende partij” genoemd) om namens haar informatie toe te zenden aan een ARM, beschikt het ARM over procedures en regelingen om ervoor te zorgen dat de doorzende partij geen toegang heeft tot enige andere informatie over de melder en evenmin tot informatie die de melder rechtstreeks of via een andere doorzende partij aan het ARM heeft toegezonden.

3. Een aanbieder van datarapporteringdiensten treft en handhaaft regelingen en maatregelen om de in lid 1 bedoelde risico's terstond te onderkennen en te beheersen.

4. Van elke schending van de in leden 1, 2 en 3 bedoelde fysieke en elektronische beveiliging wordt door een aanbieder van datarapporteringdiensten onverwijld kennis gegeven aan:

- a) de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst, onder overlegging van een incidentenverslag met opgave van de aard van het incident, van de maatregelen die zijn getroffen om het incident aan te pakken, en van de initiatieven die zijn genomen om soortgelijke incidenten te voorkomen;
- b) zijn cliënten die van de schending van de beveiliging negatieve gevolgen hebben ondervonden.

5. Bij ARM's wordt de in lid 4, onder a), bedoelde kennisgeving ook gericht aan elke andere bevoegde autoriteit waarbij het ARM transactiemeldingen indient.

*Artikel 10***Beheer van onvolledige of mogelijk foutieve informatie door APA's en verstrekkers van de consolidated tape**

1. APA's en verstrekkers van de consolidated tape treffen en handhaven passende regelingen met het oog op een correcte publicatie van de transactieverslagen die zij ontvangen van beleggingsondernemingen en, in het geval van verstrekkers van de consolidated tape, van handelsplatformen en APA's, zonder zelf fouten in te voeren of informatie weg te laten. Zij corrigeren de informatie indien de fout of omissie door henzelf is veroorzaakt.

<sup>(1)</sup> Richtlijn 2013/40/EU van het Europees Parlement en de Raad van 12 augustus 2013 over aanvallen op informatiesystemen en ter vervanging van Kaderbesluit 2005/222/JBZ van de Raad (PB L 218 van 14.8.2013, blz. 8).

**▼B**

2. APA's en verstrekkers van de consolidated tape houden doorlopend en in real time toezicht op de prestaties van hun IT-systemen om te waarborgen dat de ontvangen transactieverslagen met goed gevolg zijn gepubliceerd.
3. APA's en verstrekkers van de consolidated tape voeren periodiek aansluitingscontroles uit tussen de transactieverslagen die zij ontvangen en de transactieverslagen die zij publiceren, om zich ervan te vergewissen dat de informatie juist is gepubliceerd.
4. Een APA bevestigt de ontvangst van een transactieverslag aan de melder, met opgave van de door de APA toegekende transactie-identificatiecode. Een APA verwijst naar de transactie-identificatiecode in elke latere communicatie met de melder met betrekking tot een specifiek transactieverslag.
5. Een APA treft en handhaaft passende regelingen om direct bij ontvangst transactieverslagen op te sporen die onvolledig zijn of die waarschijnlijk foutieve informatie bevatten. Deze regelingen genereren automatische waarschuwingen met betrekking tot prijzen en transactievolumes, rekening houdend met:
  - a) de sector en het marktsegment waarin het financiële instrument wordt verhandeld;
  - b) liquiditeitsniveaus, met inbegrip van transactievolumes uit het verleden;
  - c) passende benchmarks voor prijzen en transactievolumes;
  - d) in voorkomend geval, andere parameters met betrekking tot de kenmerken van het financiële instrument.
6. Indien een APA constateert dat een door haar ontvangen transactieverslag onvolledig is of waarschijnlijk foutieve informatie bevat, publiceert zij het transactieverslag niet en waarschuwt zij onverwijld de beleggingsonderneming die het transactieverslag heeft ingediend.
7. In uitzonderlijke omstandigheden verwijderen en wijzigen APA's en verstrekkers van de consolidated tape informatie in een transactieverslag indien de entiteit die de informatie verstrekt daarom verzoekt omdat technische redenen haar beletten haar eigen informatie te verwijderen of te wijzigen.
8. APA's publiceren niet-discretionaire gedragslijnen met betrekking tot de intrekking en wijziging van informatie in transactieverslagen. Deze gedragslijnen voorzien in sancties die APA's kunnen opleggen aan beleggingsondernemingen die transactieverslagen indienen waarvan de onvolledige of foutieve informatie tot de intrekking of wijziging van transactieverslagen heeft geleid.

*Artikel 11***Beheer van onvolledige of mogelijk foutieve informatie door ARM's**

1. Een ARM treft en handhaaft passende regelingen om transactiemeldingen op te sporen die onvolledig zijn of die aperte, door cliënten veroorzaakte fouten bevatten. Een ARM toetst de transactiemeldingen aan de in artikel 26 van Verordening (EU) nr. 600/2014 neergelegde vereisten met betrekking tot gegevensvelden, vorm en inhoud van de meldingen overeenkomstig tabel 1 in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590 van de Commissie <sup>(1)</sup>.

2. Een ARM treft en handhaaft passende regelingen om transactiemeldingen op te sporen die door het ARM zelf veroorzaakte fouten of omissies bevatten, en om die fouten of omissies te corrigeren, onder meer door informatie te verwijderen of te wijzigen. Een ARM valideert de gegevensvelden, vorm en inhoud van de meldingen overeenkomstig tabel 1 in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590.

3. Een ARM houdt doorlopend en in real time toezicht op de prestaties van zijn systemen, en zorgt er daarbij voor dat de ontvangen transactiemeldingen naar behoren ter beschikking worden gesteld aan de bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 26 van Verordening (EU) nr. 600/2014.

4. Op verzoek van de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst of van de bevoegde autoriteit waarbij het ARM transactiemeldingen indient, voert een ARM periodieke aansluitingscontroles uit tussen de informatie die het ARM van zijn cliënt ontvangt of die het namens de cliënt genereert voor het melden van transacties, en steekproeven van de door de bevoegde autoriteit verstrekte gegevens.

5. Eventuele correcties, met inbegrip van intrekkingen of wijzigingen van transactiemeldingen, die er niet toe strekken door een ARM veroorzaakte fouten of omissies recht te zetten, worden uitsluitend op verzoek van de cliënt en per transactiemelding uitgevoerd. Indien een ARM op verzoek van een cliënt de informatie in een transactiemelding intrekt of wijzigt, bezorgt het de cliënt deze geactualiseerde transactiemelding.

6. Indien een ARM vóór het indienen van de transactiemelding een door de cliënt veroorzaakte fout of omissie vaststelt, dient het ARM deze transactiemelding niet in en brengt het de beleggingsonderneming onverwijld op de hoogte van de bijzonderheden van de fout of omissie, zodat de cliënt de informatie kan corrigeren en opnieuw kan toezenden.

7. Indien een ARM door hemzelf veroorzaakte fouten of omissies detecteert, dient het onverwijld een gecorrigeerde en volledige transactiemelding in.

<sup>(1)</sup> Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590 van de Commissie van 28 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen voor de melding van transacties aan de bevoegde autoriteiten (zie bladzijde 449 van dit Publicatieblad).

**▼ B**

8. Een ARM stelt de cliënt onverwijld in kennis van de bijzonderheden van de fout of omissie, en bezorgt de cliënt een geactualiseerde transactiemelding. Tevens geeft een ARM onverwijld kennis van de fout of omissie aan de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst en aan de bevoegde autoriteit waarbij het ARM de transactiemelding heeft ingediend.

9. Het vereiste om foutieve transactiemeldingen te corrigeren of in te trekken, dan wel om ontbrekende transacties te melden, geldt niet voor fouten of omissies die teruggaan tot meer dan vijf jaar vóór de datum waarop het ARM deze fouten of omissies heeft vastgesteld.

*Artikel 12***Connectiviteit van ARM's**

1. Een ARM beschikt over gedragslijnen, regelingen en technische capaciteiten om te voldoen aan de technische specificaties betreffende de indiening van transactiemeldingen die worden voorgeschreven door de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst of door andere bevoegde autoriteiten waaraan het ARM transactiemeldingen toezendt.

2. Een ARM beschikt over passende gedragslijnen, regelingen en technische capaciteiten om transactiemeldingen van cliënten te ontvangen en om informatie terug te zenden naar cliënten. Het ARM bezorgt de cliënt een afschrift van de transactiemelding die het namens de cliënt bij de bevoegde autoriteit heeft ingediend.

*Artikel 13***Andere door verstrekkers van de consolidated tape verleende diensten**

1. Een verstrekker van de consolidated tape kan de volgende aanvullende diensten verlenen:

- a) verstrekking van gegevens die met pretransactionele transparantie verband houden;
- b) verstrekking van historische gegevens;
- c) verstrekking van referentiegegevens;
- d) onderzoek;
- e) verwerking, distributie en verkoop van gegevens en statistieken over financiële instrumenten, handelsplatformen en andere marktgerelateerde gegevens;
- f) ontwerp, beheer, onderhoud en verkoop van software, hardware en netwerken die met datatransmissie en informatieoverdracht verband houden.

2. Om de efficiëntie van de markt te verhogen, kan een verstrekker van de consolidated tape andere dan de in lid 1 genoemde diensten verlenen, mits hierdoor geen risico's ontstaan die de kwaliteit van de geconsolideerde transactiemeldingsregeling of de onafhankelijkheid van de verstrekker van de consolidated tape in het gedrang brengen en die niet afdoende kunnen worden voorkomen of beperkt.



## HOOFDSTUK III

## PUBLICATIETREGELINGEN

(Artikel 64, leden 1 en 2, en artikel 65, lid 1, van Richtlijn 2014/65/EU)

*Artikel 14***Machineleesbaarheid**

1. APA's en verstrekkers van de consolidated tape publiceren de informatie die op grond van artikel 64, lid 1, en artikel 65, lid 1, van Richtlijn 2014/65/EU openbaar moet worden gemaakt in een machineleesbaar formaat.

2. Verstrekkers van de consolidated tape publiceren de informatie die op grond van artikel 65, lid 2, van Richtlijn 2014/65/EU openbaar moet worden gemaakt in een machineleesbaar formaat.

3. Informatie wordt enkel als in een machineleesbaar formaat gepubliceerde informatie beschouwd indien aan elk van de volgende voorwaarden is voldaan:

- a) de informatie heeft een elektronisch formaat dat direct en automatisch leesbaar is voor een computer;
- b) de informatie is opgeslagen in een passende IT-architectuur die aan artikel 8, lid 7, voldoet en die automatische toegang mogelijk maakt;
- c) de informatie is deugdelijk genoeg om de continuïteit en regelmatigheid bij het verlenen van de diensten te waarborgen en kan met een adequate toegangssnelheid worden geraadpleegd;
- d) de informatie kan worden geraadpleegd, gelezen, gebruikt en gekopieerd met behulp van gratis computersoftware die beschikbaar is voor het publiek.

Voor de toepassing van de eerste alinea, onder a), wordt het elektronisch formaat gespecificeerd op basis van vrije, algemene en open normen.

4. Voor de toepassing van lid 3, onder a), omvat het elektronisch formaat het bestands- of berichttype, de identificatieregels, alsook de naam en het datatype van de daarin opgenomen velden.

5. APA's en verstrekkers van consolidated tape:

- a) stellen instructies beschikbaar voor het publiek, met nadere uitleg over hoe en waar eenvoudig toegang kan worden verkregen tot en gebruik kan worden gemaakt van de gegevens, met identificatie van het elektronisch formaat;

**▼ B**

- b) maken eventuele wijzigingen in de onder a) bedoelde instructies bekend ten minste drie maanden voordat zij van kracht worden, tenzij de gewijzigde instructies om naar behoren gemotiveerde, dringende redenen eerder in werking moeten treden;
- c) nemen op de homepage van hun website een link naar de onder a) bedoelde instructies op.

*Artikel 15***Reikwijdte van de geconsolideerde transactiemeldingsregeling met betrekking tot aandelen, representatieve certificaten, beursverhandelde fondsen, certificaten en andere vergelijkbare financiële instrumenten**

1. Een verstrekker van de consolidated tape integreert in zijn elektronische datastroom de gegevens die overeenkomstig de artikelen 6 en 20 van Verordening (EU) nr. 600/2014 openbaar moeten worden gemaakt voor alle in deze artikelen genoemde financiële instrumenten.
2. Indien een nieuwe APA of een nieuw handelsplatform actief wordt, integreert een verstrekker van de consolidated tape de door deze APA of dit handelsplatform openbaar gemaakte gegevens zo spoedig mogelijk, en in ieder geval uiterlijk zes maanden na de aanvang van de activiteiten van de APA of het handelsplatform, in zijn elektronische datastroom.

**▼ M1***Artikel 15 bis***Toepassingsgebied van de consolidated tape voor obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten**

1. Een verstrekker van de consolidated tape neemt in zijn elektronische datastroom gegevens van een of meer van de volgende activa-classes op:
  - a) obligaties, met uitzondering van exchange traded commodities (ETC's) en exchange traded notes (ETN's);
  - b) soorten ETC- en ETN-obligaties;
  - c) gestructureerde financiële producten;
  - d) gesecuritiseerde derivaten;
  - e) rentederivaten;
  - f) valutaderivaten;
  - g) aandelenderivaten;
  - h) grondstoffenderivaten;
  - i) kredietderivaten;

▼ **M1**

- j) contracten ter verrekening van verschillen („contracts for difference”);
- k) C10-derivaten;
- l) emissierechtenderivaten;
- m) emissierechten.

2. Een verstrekker van de consolidated tape neemt in zijn elektronische datastroom de ingevolge de artikelen 10 en 21 van Verordening (EU) nr. 600/2014 openbaargemaakte gegevens op die aan beide volgende dekkingsratio's voldoen:

- a) het aantal door een verstrekker van de consolidated tape in een in lid 1 vermelde activaklasse gepubliceerde transacties vertegenwoordigt ten minste 80 % van het totale aantal transacties in de relevante activaklasse die door alle APA's en alle handelsplatforms tijdens de beoordelingsperiode als bedoeld in lid 3 in de Unie zijn gepubliceerd;
- b) het volume van de door een verstrekker van de consolidated tape in een in lid 1 vermelde activaklasse gepubliceerde transacties vertegenwoordigt ten minste 80 % van het totale volume van de transacties in de relevante activaklasse die door alle APA's en alle handelsplatforms tijdens de beoordelingsperiode als bedoeld in lid 3 in de Unie zijn gepubliceerd.

Voor de toepassing van punt b) wordt het volume van de transacties vastgesteld overeenkomstig de in tabel 4 van bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583 van de Commissie gespecificeerde maatstaf voor volume <sup>(1)</sup>.

3. Een verstrekker van de consolidated tape beoordeelt de dekkingsratio's vastgesteld in lid 2 om de zes maanden op basis van gegevens over de voorgaande zes maanden. De beoordelingsperiodes beginnen elk jaar op 1 januari en 1 juli. De eerste periode loopt over de eerste zes maanden van het jaar 2019.

4. Een verstrekker van de consolidated tape zorgt ervoor dat hij de minimumdekkingsratio's vastgesteld in lid 2 zo spoedig mogelijk bereikt, en in geen geval later dan:

- a) 31 januari van het kalenderjaar volgend op de periode van 1 januari tot en met 30 juni;
- b) 31 juli van het kalenderjaar volgend op de periode van 1 juli tot en met 31 december.

<sup>(1)</sup> Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583 van de Commissie van 14 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende markten in financiële instrumenten wat betreft technische reguleringsnormen inzake transparantievereisten voor handelsplatforms en beleggingsondernemingen ten aanzien van obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten (PB L 87 van 31.3.2017, blz. 229).



**▼ B***Artikel 16***Identificatie van originele transactieverslagen en duplicaten daarvan met betrekking tot aandelen, certificaten van aandelen, beursverhandelde fondsen en andere vergelijkbare financiële instrumenten**

1. Bij het publiceren van een dubbel transactieverslag vermeldt de APA de code „DUPL” in het veld „REPRINT” (kopie) om het originele exemplaar van het transactieverslag van eventuele duplicaten te kunnen onderscheiden.

2. Voor de toepassing van lid 1 schrijft een APA voor dat elke beleggingsonderneming aan een van de volgende voorwaarden moet voldoen:

- a) zij bevestigt dat transacties in een specifiek financieel instrument uitsluitend via deze APA worden gemeld;
- b) zij maakt gebruik van een identificatiemechanisme waarbij de ene melding als origineel („ORGN”) wordt gemarkeerd, en alle andere meldingen van dezelfde transactie als duplicaat („DUPL”) worden gemarkeerd.

*Artikel 17***Publicatie van originele transactieverslagen met betrekking tot aandelen, representatieve certificaten, beursverhandelde fondsen en andere vergelijkbare financiële instrumenten**

Een verstrekker van de consolidated tape consolideert geen transactieverslagen die middels de code „DUPL” in het veld „REPRINT” (kopie) als duplicaat zijn aangemerkt.

*Artikel 18***Door de APA te publiceren bijzonderheden**

1. Een APA maakt de volgende gegevens openbaar:
  - a) wat transacties met betrekking tot aandelen, representatieve certificaten (depository receipts), beursverhandelde fondsen, certificaten en andere vergelijkbare financiële instrumenten betreft, de bijzonderheden over een transactie als vermeld in tabel 2 in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/587, met gebruikmaking van de passende markeringen vermeld in tabel 3 in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/587;
  - b) wat transacties met betrekking tot obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten betreft, de bijzonderheden over een transactie als vermeld in tabel 1 in bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583, met gebruikmaking van de passende markeringen vermeld in tabel 2 in bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583.

**▼ B**

2. Bij het publiceren van informatie over het tijdstip waarop de transactie is gemeld, vermeldt een APA de datum en het tijdstip, tot op de seconde nauwkeurig, waarop de transactie wordt gepubliceerd.
  
3. In afwijking van lid 2 vermeldt een APA bij de publicatie van informatie over een via een elektronisch systeem uitgevoerde transactie de datum en het tijdstip, tot op de milliseconde nauwkeurig, waarop deze transactie in het verslag werd gepubliceerd.
  
4. Voor de toepassing van lid 3 wordt onder „elektronisch systeem” het volgende verstaan: een systeem via hetwelk orders elektronisch uitvoerbaar zijn of via hetwelk orders buiten het systeem uitvoerbaar zijn mits zij via het desbetreffende systeem worden aangekondigd.
  
5. De in leden 2 en 3 bedoelde tijdsaanduidingen mogen respectievelijk niet meer dan één seconde of één milliseconde afwijken van de gecoördineerde wereldtijd (UTC) die wordt vastgesteld en bijgehouden door een van de centra voor tijdmeetkunde die zijn vermeld in het laatste „Annual Report on Time Activities” van het Internationaal Bureau voor maten en gewichten (BIPM, Bureau International des Poids et Mesures).

*Artikel 19***Non-discriminatie**

APA's en verstrekkers van de consolidated tape zorgen ervoor dat de openbaar te maken informatie gelijktijdig via alle distributiekkanalen wordt verzonden, ook wanneer de informatie openbaar wordt gemaakt binnen een tijdspanne die real time zo dicht mogelijk benadert als technisch haalbaar is, of 15 minuten na de eerste publicatie ervan.

*Artikel 20***Door de verstrekkers van de consolidated tape te publiceren bijzonderheden**

Een verstrekker van de consolidated tape maakt de volgende gegevens openbaar:

- a) wat transacties met betrekking tot aandelen, representatieve certificaten (depository receipts), beursverhandelde fondsen, certificaten en andere vergelijkbare financiële instrumenten betreft, de bijzonderheden over een transactie als vermeld in tabel 2 in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/587, met gebruikmaking van de passende markeringen vermeld in tabel 3 in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/587;
  
- b) wat transacties met betrekking tot obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten betreft, de bijzonderheden over een transactie als vermeld in tabel 1 in bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583, met gebruikmaking van de passende markeringen vermeld in tabel 2 in bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583.

▼ **M1**

*Artikel 21*

**Inwerkingtreding en toepassing**

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

Zij is van toepassing met ingang van 3 januari 2018.

Artikel 15 bis, lid 4, is evenwel van toepassing vanaf 1 januari 2019 en artikel 14, lid 2, artikel 15, leden 1, 2 en 3, en artikel 20, onder b), zijn van toepassing met ingang van 3 september 2019.

▼ **B**

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