



Rat der  
Europäischen Union

Brüssel, den 29. Februar 2016  
(OR. en)

6579/16  
ADD 1

EF 36  
ECOFIN 155  
DELECT 28

### ÜBERMITTLUNGSVERMERK

---

Absender:	Herr Jordi AYET PUIGARNAU, Direktor, im Auftrag des Generalsekretärs der Europäischen Kommission
Eingangsdatum:	26. März 2016
Empfänger:	Herr Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Generalsekretär des Rates der Europäischen Union

---

Nr. Komm.dok.:	C(2016) 1087 final ANNEX 1
Betr.:	ANHANG der Delegierten Verordnung der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards für die Kriterien, das Verfahren und die Anforderungen für die Festlegung einer zulässigen Marktpraxis und die Anforderungen an ihre Beibehaltung, Beendigung oder Änderung der Bedingungen für ihre Zulässigkeit

---

Die Delegationen erhalten in der Anlage das Dokument C(2016) 1087 final ANNEX 1.

---

Anl.: C(2016) 1087 final ANNEX 1



EUROPÄISCHE  
KOMMISSION

Brüssel, den 26.2.2016  
C(2016) 1087 final

ANNEX 1

## ANHANG

**der Delegierten Verordnung der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU)  
Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische  
Regulierungsstandards für die Kriterien, das Verfahren und die Anforderungen für die  
Festlegung einer zulässigen Marktpraxis und die Anforderungen an ihre Beibehaltung,  
Beendigung oder Änderung der Bedingungen für ihre Zulässigkeit**

## ANHANG

**der Delegierten Verordnung der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards für die Kriterien, das Verfahren und die Anforderungen für die Festlegung einer zulässigen Marktpraxis und die Anforderungen an ihre Beibehaltung, Beendigung oder Änderung der Bedingungen für ihre Zulässigkeit**

### **Vorlage für die Meldung der beabsichtigten Festlegung einer zulässigen Marktpraxis**

<b>Zulässige Marktpraxis (ZMP) für</b> <i>[Name der ZMP einfügen]</i>	
<b>Geplantes Datum der Einführung der ZMP:</b> <i>[Datum einfügen, an dem die ZMP von der meldenden zuständigen Behörde eingeführt werden soll]</i>	
<b>Beschreibung der ZMP:</b>  <i>[Text einfügen, einschließlich Nennung der Arten der Finanzinstrumente und der Handelsplätze, auf denen die ZMP ausgeführt werden soll; der Arten von Personen, die die ZMP ausführen dürfen; der Art der Begünstigten sowie Angabe, ob die Marktpraxis für einen festgelegten Zeitraum ausgeführt werden kann, und aller Situationen oder Bedingungen, die zu einer vorübergehenden Unterbrechung, Aussetzung oder Beendigung der Praxis führen können]</i>	
<b>Gründe, aus denen die Praxis eine Marktmanipulation darstellen könnte</b>  <i>[Text einfügen]</i>	
<b>BEWERTUNG</b>	
<b>Liste der berücksichtigten Kriterien</b>	<b>Schlussfolgerung der zuständigen Behörde und Begründung:</b>

a) Grad der Transparenz für den Markt	<i>[Text mit der Begründung für dieses Kriterium einfügen]</i>
b) Grad der Gewährleistung des Funktionierens der Marktkräfte und des richtigen Zusammenspiels von Angebot und Nachfrage.	<i>[Text mit der Begründung für dieses Kriterium einfügen]</i>
c) Auswirkung auf Marktliquidität und -effizienz	<i>[Text mit der Begründung für dieses Kriterium einfügen]</i>
d) Der Handelsmechanismus des betreffenden Marktes und die Möglichkeit für Marktteilnehmer, angemessen und rechtzeitig auf die durch die Marktpraxis entstehende neue Marktsituation zu reagieren.	<i>[Text mit der Begründung für dieses Kriterium einfügen]</i>
e) Risiken für die Integrität direkt oder indirekt verbundener, geregelter oder nicht geregelter Märkte für das betreffende Finanzinstrument innerhalb der Union.	<i>[Text mit der Begründung für dieses Kriterium einfügen]</i>
f) Ergebnis der Ermittlungen der zuständigen Behörden bzw. anderer Behörden zu der entsprechenden Marktpraxis, insbesondere ob eine Verletzung der Marktmissbrauchsbestimmungen oder der geltenden Verhaltensregeln festgestellt wurde, unabhängig davon, ob direkt oder indirekt auf dem betreffenden Markt oder verbundenen Märkten in der Union.	<i>[Text mit der Begründung für dieses Kriterium einfügen]</i>
g) Strukturmerkmale des betreffenden Marktes, u. a., ob es sich um einen geregelten Markt handelt, welche Finanzinstrumente gehandelt werden, welche Marktteilnehmer vertreten sind und welcher Anteil am Handel auf dem	<i>[Text mit der Begründung für dieses Kriterium einfügen]</i>

betreffenden Markt auf Privatanleger entfällt.	
--	--