II.

(Nezakonodavni akti)

UREDBE

PROVEDBENA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/1650

od 24. ožujka 2022.

o izmjeni provedbenih tehničkih standarda utvrđenih u Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646 u pogledu glavnih burzovnih indeksa i priznatih burzi u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 ([1]), a posebno njezin članak 197. stavak 8.,

budući da:

(1) Provedbena uredba Komisije (EU) 2016/1646 ([2]) donesena je pod pretpostavkom da bi se dionički indeksi, kako bi se smatrali glavnim burzovnim indeksima za potrebe Uredbe (EU) br. 575/2013 (i time se institucijama omogućilo da upotrebljavaju vlasničke instrumente uključene u te indekse kao priznati kolateral), trebali uglavnom sastojati od vlasničkih instrumenata za koje se razumno može očekivati da se mogu realizirati kad to instituciji bude potrebno. Pretpostavljalo se da bi to bio slučaj ako je barem 90 % komponenti indeksa u slobodnoj prodaji u vrijednosti od najmanje 500 000 000 EUR ili, u nedostatku informacija o slobodnoj prodaji, ako imaju tržišnu kapitalizaciju od najmanje 1 000 000 000 EUR. Ta pretpostavka ostaje nepromijenjena.

(2) U Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646 navodi se i da bi institucije trebale moći prihvatiti kao priznati kolateral instrumente uključene u glavne burzovne indekse koji ne ispunjavaju prethodno navedene kriterije, ali čijim se komponentama trguje u dovoljnoj mjeri, te se u njoj uzimaju u obzir novi kriteriji za utvrđivanje tih indeksa. Međutim iskustvo je pokazalo da je te kriterije, definirane u odnosu na tržište na kojem se temelji indeks, teško primijeniti na glavni indeks uspostavljen u trećoj zemlji jer se njima zahtijeva prikupljanje podataka za sve dionice uvrštene za trgovanje na tom tržištu. Ta je poteškoća onemogućila pravilno ostvarenje cilja Uredbe (EU) br. 575/2013, odnosno osiguravanje minimalnog praga likvidnosti komponenti indeksa. Stoga je potrebno utvrditi nove kriterije kojima bi se uklonili utvrđeni nedostaci. Tim novim kriterijima trebala bi se osigurati primjerenost instrumenata kao priznatog kolaterala i time osigurati dostatan prag likvidnosti neovisno o tržištu na kojem se temelji indeks, ako su ispunjena dva uvjeta povezana sa standardnim pokazateljima tržišne likvidnosti. Prvi bi uvjet trebao biti da je barem 80 % komponenti indeksa u slobodnoj prodaji u vrijednosti od najmanje 25 000 000 EUR ili, u nedostatku informacija o slobodnoj prodaji, da imaju tržišnu kapitalizaciju od najmanje 50 000 000 EUR. Drugi bi uvjet trebao biti da sve komponente indeksa čija je tržišna kapitalizacija manja ili jednaka 10 000 000 000 EUR imaju minimalni prosječni dnevni promet od 500 000 EUR i da sve komponente indeksa čija

([1]) SL L 176, 27.6.2013., str. 1.

([2]) Provedbena uredba Komisije (EU) 2016/1646 od 13. rujna 2016. o utvrđivanju provedbenih tehničkih standarda u vezi s glavnim burzovnim indeksima i priznatim burzama u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva (SL L 245, 14.9.2016., str. 5.).

je tržišna kapitalizacija veća od 10 000 000 000 EUR imaju minimalni prosječni dnevni promet od 1 000 000 EUR. Prosječni dnevni promet trebalo bi izračunati za dvanaest mjeseci kalendarske godine koja prethodi procjeni ili, ako je primjenjivo, za razdoblje od dvanaest mjeseci prethodne kalendarske godine tijekom koje je financijski instrument bio dostupan za trgovanje.

(3) Definicija „priznate burze" iz članka 4. stavka 1. točke 72. Uredbe (EU) br. 575/2013 nedavno je izmijenjena Uredbom (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]). Ta se izmjena sastojala od dodavanja sljedećih riječi u točki 72. podtočki (a): „ili tržište treće zemlje koje se smatra istovrijednim uređenom tržištu u skladu s postupkom iz članka 25. stavka 4. točke (a) Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća". Zbog te izmjene „priznate burze" više nisu ograničene samo na „uređena tržišta". Ta bi se izmjena trebala odražavati u Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646 uključivanjem u tu uredbu onih burzi za koje je Komisija donijela odluku o istovrijednosti na temelju članka 25. stavka 4. točke (a) Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([4]).

(4) Nakon povlačenja Ujedinjene Kraljevine iz Unije na temelju članka 50. Ugovora o Europskoj uniji, Ugovori su se prestali primjenjivati na Ujedinjenu Kraljevinu od 1. veljače 2020., a Ujedinjena Kraljevina postala je treća zemlja. Komisija još nije donijela odluku o istovrijednosti na temelju članka 25. stavka 4. točkom (a) Direktive 2014/65/EU u pogledu Ujedinjene Kraljevine. Stoga je s popisa priznatih burzi potrebno isključiti burze osnovane u Ujedinjenoj Kraljevini.

(5) Od stupanja na snagu Provedbene uredbe (EU) 2016/1646 došlo je do određenih promjena u strukturi tržišta, posebno u pogledu pojave novih burzi, spajanja, promjena naziva ili prestanka djelatnosti. Te bi se promjene trebale odražavati u Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646.

(6) Provedbenu uredbu (EU) 2016/1646 trebalo bi stoga na odgovarajući način izmijeniti.

(7) Ova Uredba temelji se na nacrtu provedbenih tehničkih standarda koji je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) dostavilo Komisiji.

(8) ESMA je provela otvoreno javno savjetovanje o nacrtu provedbenih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analizirala moguće povezane troškove i koristi te zatražila savjet Interesne skupine za vrijednosne papire i tržišta kapitala osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([5]),

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Izmjene Provedbene uredbe (EU) 2016/1646

Provedbena uredba (EU) 2016/1646 mijenja se kako slijedi:

(1) Prilog I. Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646 zamjenjuje se tekstom iz Priloga I. ovoj Uredbi;

([3]) Uredba (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnim zahtjevima za investicijska društva i o izmjeni uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 (SL L 314, 5.12.2019., str. 1.).

([4]) Direktiva 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (SL L 173, 12.6.2014., str. 349.).

([5]) Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84.).

(2) Prilog II. Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646 zamjenjuje se tekstom iz Priloga II. ovoj Uredbi.

Članak 2.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 24. ožujka 2022.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN

PRILOG I.

GLAVNI BURZOVNI INDEKSI UTVRĐENI U SKLADU S ČLANKOM 197. UREDBE (EU) br. 575/2013

Tablica 1.

Dionički indeksi

Indeks	Država/Područje
Austrian Traded Index	Austrija
BEL 20	Belgija
CETOP20	Središnja Europa
CNX 100	Indija
CSI 300 Index	Kina
EGX 30	Egipat
FTSE 350	UK
FTSE All World Europe	Europa
FTSE All-World Index	Globalno
FTSE MIB	Italija
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	UAE
FTSE RAFI Emerging Index	Tržišta u nastajanju
FTSE Straits Times Index	Singapur
FTSE/JSE Capped Top 40	Južna Afrika
FTSE/JSE Industrial 25	Južna Afrika
Hang Seng Mainland 100 Index	Hong Kong
HDAX	Njemačka
IBEX 35	Španjolska
IBOVESPA	Brazil
ISEQ 20	Irska
KOSPI 100	Južna Koreja
MSCI ACWI Index	Globalno
MSCI EM 50	Tržišta u nastajanju
NASDAQ-100	SAD
Nikkei 300	Japan
NYSE ARCA China Index	Kina
OBX	Norveška
OMX Copenhagen 25	Danska
OMX Helsinki 25	Finska
OMXS60	Švedska
Qatar Exchange General Index	Katar
S&P 500	SAD
S&P BSE 100	Indija

S&P Latin America 40	Latinska Amerika
S&P/ASX 100	Australija
S&P/BMV IPC	Meksiko
S&P/NZX 10	Novi Zeland
S&P/TSX 60	Kanada
SBF 120	Francuska
SET 50	Tajland
SMI Expanded	Švicarska
STOXX Asia/Pacific 600	Azija/Pacifik
STOXX Europe 600	Europa
TOPIX Mid 400	Japan
TSEC Taiwan 50	Tajvan
WIG20	Poljska

PRILOG II.

PRIZNATE BURZE UTVRĐENE U SKLADU S ČLANKOM 197. UREDBE (EU) br. 575/2013

Tablica 1.

Priznate burze na kojima se ne trguje ugovorima navedenima u Prilogu II. Uredbi (EU) br. 575/2013

Uređeno tržište	Identifikacijska oznaka tržišta (MIC)
AIAF — MERCADO DE RENTA FIJA	XDRF, SEND
ATHENS EXCHANGE SECURITIES MARKET	XATH
BADEN-WUERTTEMBERGISCHE WERTPAPIERBOERSE	STUC, STUA
BOERSE BERLIN	BERC, BERA, EQTB, EQTA
BOERSE DUESSELDORF	DUSC, DUSA
BOERSE MUENCHEN	MUNC, MUNA
BOLSA DE BARCELONA	XBAR, SBAR
BOLSA DE BILBAO	XBIL, SBIL
BOLSA DE MADRID	XMAD, MERF
BOLSA DE VALENCIA	XVAL
BONDSPOT SECURITIES MARKET	RPWC
BOURSE DE LUXEMBOURG	XLUX
BRATISLAVA STOCK EXCHANGE	XBRA
BUCHAREST STOCK EXCHANGE	XBSE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
BULGARIAN STOCK EXCHANGE — SOFIA JSC	XBUL
CBOE EUROPE	CCXE
CME AMSTERDAM	BTAM
CYPRUS STOCK EXCHANGE	XCYS
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX
ELECTRONIC ETF AND ETC/ETN MARKET – ETFplus	ETFP
ELECTRONIC SECONDARY SECURITIES MARKET	HDAT
ELECTRONIC SHARE MARKET	MTAA
EURONEXT AMSTERDAM	XAMS
EURONEXT BRUSSELS	XBRU
EURONEXT DUBLIN	XMSM
EURONEXT EXPAND	XOAS
EURONEXT LISBON	XLIS
EURONEXT OSLO	XOSL
EURONEXT PARIS	XPAR
FRANKFURTER WERTPAPIERBOERSE (REGULIERTER MARKT)	FRAA, XETA

HANSEATISCHE WERTPAPIERBOERSE HAMBURG (REGULIERTER MARKT)	HAMA, HAMM
LJUBLJANA STOCK EXCHANGE OFFICIAL MARKET	XLJU
MALTA STOCK EXCHANGE	XMAL, IFSM
MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES (MIV)	MIVX
MTS GOVERNMENT MARKET	MTSC
NASDAQ COPENHAGEN	XCSE
NASDAQ HELSINKI	XHEL
NASDAQ ICELAND	XICE
NASDAQ RIGA	XRIS
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
NASDAQ TALLINN	XTAL
NASDAQ VILNIUS	XLIT
NIEDERSAECHSISCHE BOERSE ZU HANNOVER (REGULIERTER MARKT)	HANA
NORDIC GROWTH MARKET NGM	XNGM
NXCHANGE	XNXC
PRAGUE STOCK EXCHANGE	XPRA
RM-SYSTEM CZECH STOCK EXCHANGE	XRMZ
TRADEGATE EXCHANGE (REGULIERTER MARKT)	XGRM
VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)	WBAH
WARSAW STOCK EXCHANGE	XWAR, WBON, WETP
ZAGREB STOCK EXCHANGE	XZAG
ASX LIMITED	XASX
CHI-X AUSTRALIA PTY LTD	CHIA
THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED (SEHK)	SHKG
BOX OPTIONS EXCHANGE LLC	XBOX
CBOE BYX EXCHANGE, INC. (PRETHODNI NAZIV BATS BYX EXCHANGE, INC.; BATS Y-EXCHANGE, INC.)	BATY
CBOE BZX EXCHANGE, INC. (PRETHODNI NAZIV BATS BZX EXCHANGE, INC.; BATS EXCHANGE, INC.)	BATS
CBOE C2 EXCHANGE, INC.	C2OX
CBOE EDGA EXCHANGE, INC. (PRETHODNI NAZIV BATS EDGA EXCHANGE, INC.; EDGA EXCHANGE, INC.)	EDGA
CBOE EDGX EXCHANGE, INC. (PRETHODNI NAZIV BATS EDGX EXCHANGE, INC.; EDGX EXCHANGE, INC.)	EDGX
CBOE EXCHANGE, INC.	CBSX
CHICAGO STOCK EXCHANGE, INC.	XCHI
THE INVESTORS EXCHANGE LLC	IEXG
MIAMI INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE	XMIO

MIAX PEARL, LLC	MPRL
NASDAQ BX, INC. (PRETHODNI NAZIV NASDAQ OMX BX, INC.; BOSTON STOCK EXCHANGE)	BOSD
NASDAQ GEMX, LLC (PRETHODNI NAZIV ISE GEMINI)	GMNI
NASDAQ ISE, LLC (PRETHODNI NAZIV INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE, LLC)	XISX
NASDAQ MRX, LLC (PRETHODNI NAZIV ISE MERCURY)	MCRY
NASDAQ PHLX LLC (PRETHODNI NAZIV NASDAQ OMX PHLX, LLC; PHILADELPHIA STOCK EXCHANGE)	XPHL
THE NASDAQ STOCK MARKET	XNAS
NEW YORK STOCK EXCHANGE LLC	XNYS
NYSE ARCA, INC.	ARCX
AQUA SECURITIES L.P.	AQUA
ATS-1	MSTX
ATS-4	MSPL
ATS-6	MSRP
BARCLAYS ATS	BARX
BARCLAYS DIRECTEX	BCDX
BIDS TRADING, L.P.	BIDS
CIOI	CIOI
CITIBLOC	CBLC
CITICROSS	CICX
CODA MARKETS, INC	CODA
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC	CAES
DEUTSCHE BANK SECURITIES, INC	DBSX
EBX LLC	LEVL
INSTINCT X	BAML
INSTINET CONTINUOUS BLOCK CROSSING SYSTEM (CBX)	ICBX
INSTINET, LLC (INSTINET CROSSING, INSTINET BLX)	XINS
INSTINET, LLC (BLOCKCROSS)	BLKX
JPB-X	JPBX
J.P. MORGAN ATS (‚JPM-X')	JPMX
JSVC LLC	(*)
LIQUIDNET H_2O ATS	LIUH
LIQUIDNET NEGOTIATION ATS	LIUS
LUMINEX TRADING & ANALYTICS LLC	LMNX
NATIONAL FINANCIAL SERVICES, LLC	NFSC
POSIT	ITGI
SIGMA X2	SGMT

SPOT QUOTE LLC	(*)
SPREAD ZERO LLC	(*)
UBS ATS	UBSS
USTOCKTRADE	(*)
VIRTU MATCHIT	VFMI
XE	PJCX

* Identifikacijske oznaka tržišta nisu dostupne u normi ISO 10383 – Oznake za burze i popis identifikacijskih oznaka tržišta

Tablica 2.

Priznate burze na kojima se trguje ugovorima navedenima u Prilogu II. Uredbi (EU) br. 575/2013

Uređeno tržište	Identifikacijska oznaka tržišta (MIC)
ATHENS EXCHANGE DERIVATIVES MARKET	XADE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
CBOE DERIVATIVES	CDEX
EUREX DEUTSCHLAND	XEUR
EURONEXT BRUSSELS DERIVATIVES	XBRD
EURONEXT COM\, COMMODITIES FUTURES AND OPTIONS	XEUC
EURONEXT EQF\, EQUITIES AND INDICES DERIVATIVES	XEUE
EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	XEEE, XEER
FISH POOL	FISH
HENEX FINANCIAL ENERGY MARKET - DERIVATIVES MARKET	HEDE
HUDEX ENERGY EXCHANGE	HUDX
ICE ENDEX MARKETS	NDEX
ITALIAN DERIVATIVES MARKET	XDMI
MATIF	XMAT
MEFF EXCHANGE	XMRV, XMPW, XMFX
MERCADO DE FUTUROS E OPCOES	MFOX
MONEP	XMON
NASDAQ OSLO	NORX
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
NOREXECO	NEXO
OMIP – POLO PORTUGUES	OMIP
OSLO BØRS	XOSL
WARSAW STOCK EXCHANGE/COMMODITIES/POLISH POWER EXCHANGE/ COMMODITY DERIVATIVES	PLPD
WARSAW STOCK EXCHANGE/FINANCIAL DERIVATIVES	WDER