II

(Acte fără caracter legislativ)

REGULAMENTE

REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2022/1650 AL COMISIEI

din 24 martie 2022

de modificare a standardelor tehnice de punere în aplicare prevăzute în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 în ceea ce privește indicii principali și bursele recunoscute în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 ([1]), în special articolul 197 alineatul (8),

întrucât:

(1) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 al Comisiei ([2]) a fost adoptat în baza premisei că, pentru a fi considerați indici principali în sensul Regulamentului (UE) nr. 575/2013 (și a permite astfel instituțiilor să utilizeze acțiunile care alcătuiesc indicii respectivi pe post de garanții reale eligibile), indicii pentru acțiuni ar trebui să includă mai ales acțiuni despre care se estimează în mod rezonabil că pot fi valorificate atunci când instituția are nevoie să le vândă. S-a presupus că s-ar întruni această premisă atunci când cel puțin 90 % din componentele unui indice au un volum de tranzacționare de cel puțin 500 000 000 EUR sau, în absența informațiilor privind volumul respectiv, o capitalizare bursieră de cel puțin 1 000 000 000 EUR. Premisa respectivă rămâne neschimbată.

(2) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 precizează, de asemenea, că instituțiile ar trebui să aibă și posibilitatea de a recunoaște drept garanții reale eligibile instrumentele incluse în indicii principali care nu îndeplinesc criteriile sus-menționate, dar ale căror componente sunt tranzacționate suficient, și ia în considerare noi criterii pentru identificarea indicilor respectivi. Cu toate acestea, experiența a demonstrat că, în ceea ce privește piața pe care se bazează indicele, este dificilă aplicarea criteriilor respective la un indice principal stabilit într-o țară terță, întrucât trebuie strânse date pentru toate acțiunile admise la tranzacționare pe piața respectivă. Această dificultate a reprezentat un impediment în eforturile de realizare corespunzătoare a obiectivului Regulamentului (UE) nr. 575/2013 de a asigura un prag minim de lichiditate pentru componentele indicelui. Prin urmare, este necesar să se stabilească noi criterii care să abordeze deficiențele identificate. Aceste noi criterii ar trebui să asigure adecvarea instrumentelor din perspectiva garanțiilor reale eligibile și, prin urmare, ar trebui să asigure un prag de lichiditate suficient, independent de piața pe care se bazează indicele, dacă sunt îndeplinite două condiții legate de indicatorii standard de lichiditate a pieței. Prima condiție ar trebui să constea în obligația ca cel puțin 80 % din componentele unui indice să aibă un volum de tranzacționare de cel puțin 25 000 000 EUR sau, în lipsa informațiilor privind

([1]) JO L 176, 27.6.2013, p. 1.

([2]) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 al Comisiei din 13 septembrie 2016 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare referitoare la indicii principali și bursele recunoscute în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții (JO L 245, 14.9.2016, p. 5).

volumul respectiv, o capitalizare bursieră de cel puțin 50 000 000 EUR. A doua condiție ar trebui să constea în obligația ca toate componentele indicelui care au o capitalizare bursieră mai mică de 10 000 000 000 EUR sau egală cu 10 000 000 000 EUR să aibă o cifră de afaceri zilnică medie de cel puțin 500 000 EUR și ca toate componentele indicelui care au o capitalizare bursieră mai mare de 10 000 000 000 EUR să aibă o cifră de afaceri zilnică medie de cel puțin 1 000 000 EUR. Cifra de afaceri zilnică medie ar trebui calculată pentru cele douăsprezece luni ale anului calendaristic care precedă evaluarea sau, după caz, pe perioada celor douăsprezece luni ale anului calendaristic care precedă anul în care instrumentul financiar a fost disponibil pentru tranzacționare.

(3) Definiția pentru „bursă recunoscută", prevăzută la articolul 4 alineatul (1) punctul 72 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, a fost modificată cel mai recent prin Regulamentul (UE) 2019/2033 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]). Modificarea respectivă a constat în adăugarea, la litera (a) de la punctul 72 menționat, a cuvintelor „sau o piață dintr-o țară terță considerată a fi echivalentă cu o piață reglementată în conformitate cu procedura stabilită la articolul 25 alineatul (4) litera (a) din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului". Ca urmare a modificării respective, „bursele recunoscute" nu se mai limitează doar la „piețele reglementate". Modificarea respectivă ar trebui să se reflecte în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646, incluzând în regulamentul menționat anterior bursele în privința cărora Comisia a adoptat o decizie de echivalare în temeiul articolului 25 alineatul (4) litera (a) din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([4]).

(4) În urma retragerii Regatului Unit din Uniune în temeiul articolului 50 din Tratatul privind Uniunea Europeană, tratatele nu se mai aplică Regatului Unit de la 1 februarie 2020, iar Regatul Unit este în prezent o țară terță. Până acum, Comisia nu a adoptat o decizie de echivalare în conformitate cu articolul 25 alineatul (4) litera (a) din Directiva 2014/65/UE în ceea ce privește Regatul Unit. Prin urmare, este necesar să se excludă din lista burselor recunoscute bursele stabilite în Regatul Unit.

(5) De la intrarea în vigoare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2016/1646, au survenit anumite modificări în structura pieței, în special apariția de noi burse, fuziuni, schimbări de denumire sau încetarea activităților. Modificările respective ar trebui să se reflecte în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646.

(6) Prin urmare, Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 ar trebui modificat în consecință.

(7) Prezentul regulament se întemeiază pe proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare prezentate Comisiei de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA).

(8) ESMA a efectuat consultări publice cu privire la proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([5]),

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Modificări ale Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2016/1646

Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 se modifică după cum urmează:

1. Anexa I la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 se înlocuiește cu textul din anexa I la prezentul regulament.

([3]) Regulamentul (UE) 2019/2033 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014 (JO L 314, 5.12.2019, p. 1).

([4]) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

([5]) Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

2. Anexa II la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1646 se înlocuiește cu textul din anexa II la prezentul regulament.

Articolul 2

Intrare în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 24 martie 2022.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN

ANEXA I

INDICII PRINCIPALI SPECIFICAȚI ÎN TEMEIUL ARTICOLULUI 197 DIN REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013

Tabelul 1

Indicii pentru acțiuni

Indice	Țara/Zona
Austrian Traded Index	Austria
BEL 20	Belgia
CETOP20	Europa Centrală
CNX 100	India
CSI 300 Index	China
EGX 30	Egipt
FTSE 350	UK
FTSE All World Europe	Europa
FTSE All-World Index	Global
FTSE MIB	Italia
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	EAU
FTSE RAFI Emerging Index	Piețele emergente
FTSE Straits Times Index	Singapore
FTSE/JSE Capped Top 40	Africa de Sud
FTSE/JSE Industrial 25	Africa de Sud
Hang Seng Mainland 100 Index	Hong Kong
HDAX	Germania
IBEX 35	Spania
IBOVESPA	Brazilia
ISEQ 20	Irlanda
KOSPI 100	Coreea de Sud
MSCI ACWI Index	Global
MSCI EM 50	Piețele emergente
NASDAQ-100	SUA
Nikkei 300	Japonia
NYSE ARCA China Index	China
OBX	Norvegia
OMX Copenhagen 25	Danemarca
OMX Helsinki 25	Finlanda
OMXS60	Suedia
Qatar Exchange General Index	Qatar
S&P 500	SUA
S&P BSE 100	India

S&P Latin America 40	America Latină
S&P/ASX 100	Australia
S&P/BMV IPC	Mexic
S&P/NZX 10	Noua Zeelandă
S&P/TSX 60	Canada
SBF 120	Franța
SET 50	Thailanda
SMI Expanded	Elveția
STOXX Asia/Pacific 600	Asia/Pacific
STOXX Europe 600	Europa
TOPIX Mid 400	Japonia
TSEC Taiwan 50	Taiwan
WIG20	Polonia

ANEXA II

BURSELE RECUNOSCUTE SPECIFICATE ÎN TEMEIUL ARTICOLULUI 197 DIN REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013

Tabelul 1

Bursele recunoscute în care nu se tranzacționează contractele menționate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013

Piața reglementată	Codul de identificare a pieței (*market identifier code* – 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. (FORMERLY BATS BYX EXCHANGE, INC.; BATS Y-EXCHANGE, INC.)	BATY
CBOE BZX EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS BZX EXCHANGE, INC.; BATS EXCHANGE, INC.)	BATS
CBOE C2 EXCHANGE, INC.	C2OX
CBOE EDGA EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS EDGA EXCHANGE, INC.; EDGA EXCHANGE, INC.)	EDGA
CBOE EDGX EXCHANGE, INC. (FORMERLY 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. (FORMERLY NASDAQ OMX BX, INC.; BOSTON STOCK EXCHANGE)	BOSD
NASDAQ GEMX, LLC (FORMERLY ISE GEMINI)	GMNI
NASDAQ ISE, LLC (FORMERLY INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE, LLC)	XISX
NASDAQ MRX, LLC (FORMERLY ISE MERCURY)	MCRY
NASDAQ PHLX LLC (FORMERLY 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

* Codurile MIC nu sunt disponibile în ISO 10383 – Coduri pentru burse și lista de identificare a pieței.

Tabelul 2

Bursele recunoscute în care se tranzacționează contractele menționate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013

Piața reglementată	Codul de identificare a pieței (*market identifier code* – 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