II

(Nezakonodajni akti)

UREDBE

IZVEDBENA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/1650

z dne 24. marca 2022

o spremembi izvedbenih tehničnih standardov iz Izvedbene uredbe (EU) 2016/1646 v zvezi z glavnimi indeksi in priznanimi borzami v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 ([1]) in zlasti člena 197(8) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

(1) Izvedbena uredba Komisije (EU) 2016/1646 ([2]) je bila sprejeta ob predpostavki, da bi morali biti delniški indeksi, ki jih je treba obravnavati kot glavne indekse za namene Uredbe (EU) št. 575/2013 (in s tem omogočiti institucijam, da uporabijo lastniške finančne instrumente, ki sestavljajo te indekse, kot primerno zavarovanje s premoženjem), sestavljeni predvsem iz lastniških finančnih instrumentov, za katere se lahko upravičeno pričakuje, da jih bo mogoče unovčiti, ko jih bo institucija potrebovala. Predpostavljalo se je, da bi se moralo to zgoditi, ko ima vsaj 90 % sestavin indeksa prosti obtok v višini vsaj 500 000 000 EUR ali, kadar ni informacij o prostem obtoku, tržno kapitalizacijo vsaj 1 000 000 000 EUR. Ta predpostavka ostaja nespremenjena.

(2) Izvedbena uredba (EU) 2016/1646 poleg tega določa, da bi morale imeti institucije tudi možnost, da kot primerno zavarovanje s premoženjem priznajo instrumente, vključene v glavne indekse, ki ne izpolnjujejo zgoraj navedenih meril, vendar se z njihovimi sestavinami trguje v zadostni meri, in obravnava nova merila za določitev teh indeksov. Vendar so izkušnje pokazale, da je ta merila, ki so določena glede na trg, na katerem temelji indeks, težko uporabiti za glavni indeks, vzpostavljen v tretji državi, saj zahtevajo zbiranje podatkov za vse delnice, uvrščene v trgovanje na tem trgu. Ta težava je ovirala ustrezno doseganje cilja Uredbe (EU) št. 575/2013, tj. zagotoviti minimalni prag likvidnosti sestavin indeksa. Da se odpravijo ugotovljene pomanjkljivosti, je zato treba določiti nova merila. Ta nova merila bi morala zagotoviti ustreznost instrumentov kot primernega zavarovanja in s tem zadosten prag likvidnosti neodvisno od trga, na katerem temelji indeks, če bosta izpolnjena dva pogoja, povezana s standardnimi kazalniki likvidnosti trga. Prvi pogoj bi moral zahtevati, da ima vsaj 80 % sestavin indeksa prosti obtok v višini vsaj 25 000 000 EUR ali, kadar ni informacij o prostem obtoku, tržno kapitalizacijo vsaj 50 000 000 EUR. Drugi pogoj bi moral zahtevati, da imajo vse sestavine indeksa s tržno kapitalizacijo, ki je manjša od ali enaka 10 000 000 000 EUR, minimalni povprečni dnevni promet v višini 500 000 EUR in da imajo vse sestavine indeksa s tržno kapitalizacijo nad 10 000 000 000 EUR minimalni povprečni dnevni promet v višini 1 000 000 EUR.

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

([2]) Izvedbena uredba Komisije (EU) 2016/1646 z dne 13. septembra 2016 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z glavnimi indeksi in priznanimi borzami v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (UL L 245, 14.9.2016, str. 5).

Povprečni dnevni promet bi bilo treba izračunati za dvanajst mesecev koledarskega leta pred oceno ali po potrebi za obdobje dvanajstih mesecev predhodnega koledarskega leta, v katerem je bil finančni instrument na voljo za trgovanje.

(3) Opredelitev pojma „priznana borza“ iz člena 4(1), točka 72, Uredbe (EU) št. 575/2013 je bila nazadnje spremenjena z Uredbo (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta ([3]). S to spremembo se je v točki (a) navedene točke 72 dodalo besedilo „ali trg tretje države, ki se šteje za enakovrednega reguliranemu trgu v skladu s postopkom iz točke (a) člena 25(4) Direktive 2014/65/EU“. Zaradi te spremembe „priznane borze“ niso več omejene le na „regulirane trge“. To spremembo bi bilo treba upoštevati v Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1646, tako da se v navedeno uredbo vključijo borze, za katere je Komisija sprejela sklep o enakovrednosti v skladu s členom 25(4), točka (a), Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([4]).

(4) Po izstopu Združenega kraljestva iz Unije v skladu s členom 50 Pogodbe o Evropski uniji sta se Pogodbi za Združeno kraljestvo prenehali uporabljati 1. februarja 2020, Združeno kraljestvo pa je zdaj tretja država. Komisija zaenkrat še ni sprejela sklepa o enakovrednosti v zvezi z Združenim kraljestvom v skladu s členom 25(4), točka (a), Direktive 2014/65/EU. Zato je treba s seznama priznanih borz izključiti borze s sedežem v Združenem kraljestvu.

(5) Od začetka veljavnosti Izvedbene uredbe (EU) 2016/1646 se je struktura trga nekoliko spremenila, zlasti kar zadeva pojav novih borz, združitve, spremembe imen ali prenehanje dejavnosti. Te spremembe bi bilo treba upoštevati v Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1646.

(6) Izvedbeno uredbo (EU) 2016/1646 bi bilo zato treba ustrezno spremeniti.

(7) Ta uredba temelji na osnutku izvedbenih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA).

(8) ESMA je opravil odprto javno posvetovanje o osnutku izvedbenih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral potencialne povezane stroške in koristi ter prosil za mnenje interesno skupino za vrednostne papirje in trge, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ([5]) –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Spremembe Izvedbene uredbe (EU) 2016/1646

Izvedbena uredba (EU) 2016/1646 se spremeni:

(1) Priloga I k Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1646 se nadomesti z besedilom iz Priloge I k tej uredbi;

([3]) Uredba (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja ter o spremembi uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 575/2013, (EU) št. 600/2014 in (EU) št. 806/2014 (UL L 314, 5.12.2019, str. 1).

([4]) Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12.6.2014, str. 349).

([5]) Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84).

(2) Priloga II k Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1646 se nadomesti z besedilom iz Priloge II k tej uredbi.

Člen 2

Začetek veljavnosti

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 24. marca 2022

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN

PRILOGA I

GLAVNI BORZNI INDEKSI, DOLOČENI V SKLADU S ČLENOM 197 UREDBE (EU) št. 575/2013

Razpredelnica 1

Delniški indeksi

Indeks	Država/območje
Austrian Traded Index	Avstrija
BEL 20	Belgija
CETOP20	Srednja Evropa
CNX 100	Indija
CSI 300 Index	Kitajska
EGX 30	Egipt
FTSE 350	Združeno kraljestvo
FTSE All World Europe	Evropa
FTSE All-World Index	svetovni
FTSE MIB	Italija
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	ZAE
FTSE RAFI Emerging Index	trgi v razvoju
FTSE Straits Times Index	Singapur
FTSE/JSE Capped Top 40	Južna Afrika
FTSE/JSE Industrial 25	Južna Afrika
Hang Seng Mainland 100 Index	Hongkong
HDAX	Nemčija
IBEX 35	Španija
IBOVESPA	Brazilija
ISEQ 20	Irska
KOSPI 100	Južna Koreja
MSCI ACWI Index	svetovni
MSCI EM 50	trgi v razvoju
NASDAQ-100	ZDA
Nikkei 300	Japonska
NYSE ARCA China Index	Kitajska
OBX	Norveška
OMX Copenhagen 25	Danska
OMX Helsinki 25	Finska
OMXS60	Švedska
Qatar Exchange General Index	Katar
S&P 500	ZDA
S&P BSE 100	Indija

S&P Latin America 40	Latinska Amerika
S&P/ASX 100	Avstralija
S&P/BMV IPC	Mehika
S&P/NZX 10	Nova Zelandija
S&P/TSX 60	Kanada
SBF 120	Francija
SET 50	Tajska
SMI Expanded	Švica
STOXX Asia/Pacific 600	Azija, Pacifik
STOXX Europe 600	Evropa
TOPIX Mid 400	Japonska
TSEC Taiwan 50	Tajvan
WIG20	Poljska

PRILOGA II

PRIZNANE BORZE, DOLOČENE V SKLADU S ČLENOM 197 UREDBE (EU) št. 575/2013

Razpredelnica 1

Priznane borze, na katerih se ne trguje s pogodbami, navedenimi v Prilogi II k Uredbi (EU) št. 575/2013

Regulirani trg	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

* * Oznake MIC niso na voljo v standardu ISO 10383 „Kode za borze in seznam identifikatorjev trgov“.

Razpredelnica 2

Priznane borze, na katerih se trguje s pogodbami iz Priloge II k Uredbi (EU) št. 575/2013

Regulirani trg	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