

## VALSTYBIŲ NARIŲ PRANEŠIMAI

**Reguliuojamųjų rinkų ir nacionalinių nuostatų, kuriomis įgyvendinami IPD (93/22) reikalavimai, sąrašas su pastabomis**

(2007/C 38/07)

Direktyvos 93/22 dėl investicinių paslaugų vertybinių popierių srityje (OL L 141, 1993 6 11) 16 straipsniu kiekviena valstybei narei leidžiama suteikti reguliuojamosios rinkos statusą jos teritorijoje esančioms rinkoms, kurios laikosi jos taisyklių.

Direktyvos 93/22 1 straipsnio 13 dalyje apibrėžiama reguliuojamoji rinka, kaip direktyvos dėl investicinių paslaugų vertybinių popierių srityje priedo B skirsnyje išvardintoms finansinėms priemonėms skirta rinka, kuri

- yra pripažįstama buveinės valstybės narės (kai buveinės valstybė narė nustatoma pagal IPD 1 straipsnio 6 dalies c punktą);
- nuolat funkcionuoja;
- kuriai būdinga tai, kad kompetentingų institucijų išleistuose arba patvirtintuose teisės aktuose apibrėžiamos rinkos darbo, patekimo į ją sąlygos ir tuomet, kai galima taikyti Direktyvą 79/279 (dėl įtraukimo į oficialųjį sąrašą), toje direktyvoje nustatytos įtraukimo į rinkos sąrašus sąlygos, o kai direktyva netaikoma, sąlygos, kurias turi atitikti finansinė priemonė, kad galėtų būti veiksmingai naudojama rinkoje;
- kuri atitinka visų ataskaitų teikimo ir skaidrumo reikalavimus, nustatytus vadovaujantis 20 ir 21 (IPD) straipsniais;

Direktyvos 93/22 16 straipsniu reikalaujama, kad kiekviena valstybė narė turėtų atnaujintą reguliuojamųjų rinkų, kurioms ji suteikė veiklos leidimą, sąrašą. Ši informacija perduodama kitoms valstybėms narėms ir Komisijai. To paties straipsnio pagrindu, Komisija privalo paskelbti reguliuojamųjų rinkų sąrašą, apie kurias jai pranešama kiekvienais metais. Laikantis šio reikalavimo buvo sudarytas dabartinis sąrašas.

Pridedamame sąraše nurodomi pavadinimai tų rinkų, kurios, nacionalinių kompetentingų institucijų nuomone, atitinka reguliuojamosios rinkos apibrėžimą. Jame taip pat nurodoma organizacija, atsakinga už šių rinkų valdymą bei kompetentinga institucija, atsakinga už rinkos taisyklių nustatymą arba patvirtinimą.

Sumažėjus kliūčių patekti į rinką ir atsiradus specialioms prekybos segmentų sritims, reguliuojamųjų rinkų sąrašą reikia atnaujinti dažniau. Todėl Europos Komisija ne tik skelbs sąrašą OL kartą per metus, bet ir skelbs naujausią šio sąrašo versiją savo oficialiojoje interneto svetainėje [[http://europa.eu.int/comm/internal\\_market/en/finances/mobil/isd/](http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/mobil/isd/)]. Šis sąrašas bus reguliariai atnaujinamas, remiantis nacionalinių institucijų perduota informacija. Pastarosios raginamos ir toliau pranešti Komisijai apie visas į reguliuojamųjų rinkų, kurių buveinė yra valstybė narė, sąrašus įtrauktas arba iš sąrašų išbrauktas rinkas.

Bulgarijos ir Rumunijos reguliuojamos rinkos bus laikomos IPD reguliuojamomis rinkomis tik nuo 2007 m. sausio 1 d.

| Šalis    | Reguliuojamos rinkos pavadinimas  | Veiklą vykdanči organizacija  | Rinkos įkūrimo ir priežiūros kompetentinga institucija   |
|----------|---|---|--|
| Austrija | 1. Amtlicher Handel (oficiali rinka)<br>2. Geregelter Freiverkehr (pusiau oficiali rinka)   | Wiener Börse AG (1-2)   | Finanzmarktaufsichtsbehörde  |
| Belgija  | 1. Bourse de valeurs mobilières de Bruxelles (Euronext Briuselis):<br>— Le marché „Eurolist by Euronext“<br>— Le marché „Trading Facility“<br>— Le Marché des Instruments dérivés<br>2. Le marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie   | 1. Euronext Brussel SA<br>2. Fonds des rentes   | 1. Ministre des Finances sur avis de la Commission Bancaire, Financière et des Assurances (CBFA)<br>Autorité de marché = CBFA<br>2. Législateur (art. 144, §2 de la loi du 02.08.2002)<br>Autorité de marché = Comité du fonds des rentes, pour compte de la CBFA. |
| Bulgaria | 1. Официален пазар (oficiali rinka)<br>2. Неофициален пазар (neoficiali rinka)  | Българска Фондова Борса — София АД (Bulgarijos vertybinių popierių birža — Sofia JSCo)  | Комисия за финансов надзор (Finansų priežiūros komisija)   |
| Kipras   | Kipro vertybinių popierių birža   | Kipro vertybinių popierių birža   | Kipro vertybinių popierių ir biržos valdžios institucija   |
| Čekija   | 1. Pagrindinė rinka (Hlavní Trh)<br>2. Antrinė rinka (Vedlejší trh)<br>3. Laisvoji rinka (Volný trh)<br>4. Reguliuojamos rinkos sistemos oficialioji rinka  | 1-3 Prahos vertybinių popierių birža (Burza cenných papírů Praha, a. s.)<br>4. Reguliuojamos rinkos sistema — reguliuojamos rinkos organizatorius | Čekijos vertybinių popierių komisija išduoda leidimus reguliuojamų rinkų organizatoriams<br><br>Organizatoriai privalo stebėti ir įvertinti jų organizuotoje rinkoje vykstančią prekybą  |
| Danija   | 1. Københavns Fondsbørs<br>— Vertybinių popierių rinka;<br>— Obligacijų rinka<br>— Išvestinių finansinių priemonių rinka<br>2. XtraMarket — leidimą turinti į sąrašą nekotiruojamų investicinių vienetų (UCITS) ir specialiosios paskirties asociacijų rinka<br>3. Dansk Autoriseret Markedsplads A/S (Ribotos atsakomybės bendrovė „Danijos leidimą turinti rinka“ (DAMP)) (leidimą turinti rinka — reguliariai prekiaujanti vertybiniais popieriais, kuriais leidžiama prekiauti, bet kurie nėra įtraukti į biržos sąrašus) | 1-2. „Kopenhagos vertybinių popierių birža“<br><br>3. Ribotos atsakomybės bendrovė „Danijos leidimą turinti rinka“ (DAMP)                         | Finanstilsynet (Danijos finansų priežiūros institucija)  |
| Estija   | 1. Väärtipaberibörs (Vertybinių popierių popierių birža)<br>— Põhinimekiri (Pagrindinis sąrašas)<br>— Investorinimekiri (Investuotojų sąrašas)<br>— Võlakirjade nimekiri (Skolinimosi instrumentų sąrašas)<br>— Fondiosakute nimekiri (Fondo akcijų sąrašas)<br>2. Reguleeritud turg (Reguliuojama rinka)<br>— Vabaturg (Laisva rinka)  | AS Tallinna Börs (Talino vertybinių popierių birža)   | Finantsinspektsioon (Estijos finansinės priežiūros institucija)  |

| Šalis      | Reguliuojamos rinkos pavadinimas   | Veiklą vykdanči organizacija  | Rinkos įkūrimo ir priežiūros kompetentinga institucija  |
|------------|--|---|---|
| Suomija    | 1. Arvopaperipörssi (vertybinių popierių birža)<br>— Päälista (Pagrindinis akcijų ir skolos priemonių sąrašas)<br>— Pre-lista ja ML-markkina (lygiagretūs sąrašai, pirminis kotiravimas ir akcijų ir skolos priemonių BL- rinka);  | Helsingin Pörssi Oy (Helsinki vertybinių popierių birža)  | Įkūrimas: Finansų ministerija<br>Priežiūra:<br>— Taisyklių patvirtinimas: Finansų ministerija<br>— Atitikties priežiūra: Rahoitustarkastus — Suomijos finansų priežiūros institucija  |
| Prancūzija | 1. Eurolist (tvarko Euronext)<br>2. MATIF<br>3. MONEP  | Euronext Paris (1-3)  | Proposition de l'Autorité des marchés financiers (AMF).<br>Reconnaissance par le ministre chargé de l'économie (cf. article L.421-1 du code monétaire et financier)   |
| Vokietija  | 1. Börse Berlin-Bremen (Amtlicher Handel, Geregelter Markt)<br>2. Düsseldorfer Börse (Amtlicher Handel, Geregelter Markt)<br>3. Frankfurter Wertpapierbörse (Amtliche Markt, Geregelter Markt);<br>4. Eurex Deutschland<br>5. Hanseatische Wertpapierbörse Hamburg (Amtlicher Markt, Geregelter Markt, Startup market)<br>6. Niedersächsische Börse zu Hannover (Amtlicher Markt, Geregelter Markt)<br>7. Börse München (Amtlicher Markt, Geregelter Markt)<br>8. Baden-Württembergische Wertpapierbörse (Amtlicher Markt, Geregelter Markt)<br>9. Hanoverio rizikos valdymo birža (Geregelter Markt)<br>10. Europos energetikos birža | 1. Berliner Börse AG<br>2. Börse Düsseldorf AG<br>3. Deutsche Börse AG<br>4. Eurex Frankfurt AG<br>5. BöAG (Börsen AG)<br>6. BöAG (Börsen AG)<br>7. Bayerische Börse AG<br>8. Börse-Stuttgart AG<br>9. RMX Hannover<br>10. Europos energetikos birža, Leipzigas | Börsenaufsichtsbehörden der Länder (stock exchange supervisory authorities of the federal states) and the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).<br><br>State authorities:<br>1. Senatsverwaltung für Wirtschaft und Technologie, Berlin.<br>2. Finanzministerium des Landes Nordrhein-Westfalen, Düsseldorf.<br>3 & 4. Hessisches Ministerium für Wirtschaft, Verkehr und Landesentwicklung, Wiesbaden.<br>5. Freie und Hansestadt Hamburg, Wirtschaftsbehörde;<br>6. Niedersächsisches Ministerium für Wirtschaft, Arbeit und Verkehr, Hannover;<br>7. Bayerisches Staatsministerium für Wirtschaft, Verkehr und Technologie, München<br>8. Wirtschaftsministerium Baden-Württemberg, Stuttgart<br>9. Niedersächsisches Ministerium für Wirtschaft, Technologie und Verkehr, Hanover;<br>10. Sächsisches Staatsministerium für Wirtschaft und Arbeit, Dresden |
| Graikija   | 1. Atėnų birža (Rinkos operatorius)<br>— Vertybinių popierių rinka<br>— Išvestinių finansinių priemonių rinka<br>2. Elektroninė antrinė vertybinių popierių rinka (HDAT — skolos priemonių rinka)  | 1. Atėnų vertybinių popierių birža<br>2. Graikijos bankas   | Kapitalo rinkos komisija<br><br>2. Pirminių maklerių priežiūros ir kontrolės komitetas  |
| Vengrija   | 1. Budapesti Értéktőzsde Zrt. (Budapešto vertybinių popierių birža)<br>— Részvényszekció (vertybinių popierių skyrius)<br>— Hitelpapír Szekció (skolos vertybinių popierių skyrius)<br>— Származékos Szekció (išvestinių finansinių priemonių skyrius)<br>— Áru szekció (Biržos prekių skyrius)  | Budapesti Értéktőzsde Zrt. (Budapešto vertybinių popierių birža)  | — Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete/Vengrijos finansų priežiūros institucija  |



| Šalis       | Reguliuojamos rinkos pavadinimas  | Veiklą vykdanči organizacija   | Rinkos įkūrimo ir priežiūros kompetentinga institucija   |
|-------------|---|--|--|
| Lenkija     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Rynek podstawowy (Pagrindinė rinka)</li> <li>2. Rynek równoległy (Lygiagreti rinka)</li> <li>3. Rynek Papierów Wartościowych CeTO (regulowany rynek pozagieldowy) (CeTO vertybinių popierių rinka, reguliojama nebiržinės rinkos)</li> </ol>  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1 ir 2: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (Varšuvos vertybinių popierių rinka)</li> <li>3. MTS-CeTO S.A.</li> </ol>   | Komisja Nadzoru Finansowego (Finansų priežiūros komisija)  |
| Portugalija | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Eurolist sudarytas Euronext Lisbon (Oficialaus sąrašo rinka)</li> <li>2. Mercado de Futuros e Opções (Ateities sandorių ir pasirinkimo sandorių rinka)</li> <li>3. MEDIP — Mercado Especial de Dívida Pública (Speciali valstybės skolos rinka)</li> </ol>  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1 ir 2 rinkos:<br/>Euronext Lisbona – Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados SA</li> <li>3 rinka:<br/>MTS Portugal — Sociedade Gestora do Mercado Especial de Dívida Pública, SGMR, S.A.</li> </ol>   | Finansų ministerija išduoda rinkoms leidimus, remdamasi pasiūlymu iš the Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM, kuri yra atsakinga už rinkos reguliavimą ir priežiūrą). |
| Slovakija   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Kotiruojamų vertybinių popierių rinka <ul style="list-style-type: none"> <li>— Pagrindinė kotiruojamų VP rinka</li> <li>— Lygiagreti kotiruojamų VP rinka</li> <li>— Nauja kotiruojamų VP rinka</li> </ul> </li> <li>2. Reguliojama laisva rinka</li> </ol>   | Bratislavos vertybinių popierių birža  | Slovakijos nacionalinis bankas   |
| Slovėnija   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Borzni trg (Vertybinių popierių biržos rinka)</li> <li>2. Prosti trg (Laisvoji rinka)</li> <li>3. Trg uradnih vzdrževalcev likvidnosti državnih vrednostnih papirjev (Oficialių valstybinių vertybinių popierių rinkos formuotojų rinka)</li> </ol>   | Liublijanos vertybinių popierių birža (Ljubljanska borza)  | Vertybinių popierių rinkų agentūra (Agencija za trg vrednostnih papirjev)  |
| Ispanija    | <ol style="list-style-type: none"> <li>A. Bolsas de Valores (iš viso apima pirmosios, antrosios ir naujosios rinkų segmentus) <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bolsa de Valores de Barcelona;</li> <li>2. Bolsa de Valores de Bilbao</li> <li>3. Bolsa de Valores de Madrid;</li> <li>4. Bolsa de valores de Valencia.</li> </ol> </li> <li>B. Mercados oficiales de Productos Financieros Derivados <ol style="list-style-type: none"> <li>1. MEFF Renta Fija</li> <li>2. MEFF Renta Variable.</li> </ol> </li> <li>C. Mercado MFAO de Futuros del Aceite de Oliva</li> <li>D. AIAF Mercado de Renta Fija</li> <li>E. Mercados de Deuda Pública en Anotaciones</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>A1: Sociedad Rectora de la Bolsa de Valores de Barcelona S.A.</li> <li>A2. Soc. Rectora de la Bolsa de Valores de Bilbao S.A.</li> <li>A3. Soc. Rectora de la Bolsa de Valores de Madrid S.A.</li> <li>A4. Soc. Recotora de la Bolsa de Valores de Valencia S.A.</li> <li>B1. Soc. Rectora de Productos Financieros Derivados de RENTA Fija S.A.</li> <li>B2. Soc. Rectora de Productos Financieros Derivados de Renta Variable S.A.</li> <li>C. (MFAO) Sociedad rectora del Mercado de Futuros del Aceite de Oliva, S.A.</li> <li>D. AIAF Mercado de Renta Fija</li> <li>E. Banco de España</li> </ol> | CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores)<br>Banco de España atsakingas už rinką ir valstybės skolą.   |

| Šalis              | Reguliuojamos rinkos pavadinimas   | Veiklą vykdanči organizacija  | Rinkos įkūrimo ir priežiūros kompetentinga institucija  |
|--------------------|--|---|---|
| Švedija            | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Stockholmsbörsen:</li> <li>2. Nordic Growth Market</li> <li>3. Aktietorget</li> </ol>  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Stockholmsbörsen Aktiebolag</li> <li>2. Nordic Growth Market NGM –Aktiebolag</li> <li>3. Aktietorget Aktiebolag</li> </ol>  | Finansinspektionen (Finansų priežiūros institucija)   |
| Jungtinė Karalystė | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Vietos rinka</li> <li>2. Vyriausybės VP ir fiksuotų palūkanų rinka</li> <li>3. International Retail Service (Tarptautinės mažmeninės prekybos paslaugos) (Reguliuojamas segmentas)</li> <li>4. International Order Book (Tarptautinių pavedimų paslaugos) (Reguliuojamas segmentas)</li> <li>5. Tarptautinė elektroninė kotiravimo sistema (Reguliuojamas segmentas — tik pavedimų paslaugos)</li> <li>6. Dutch Trading Service (tik pavedimų paslaugos)</li> <li>7. Londono tarptautinė finansinių ateities sandorių ir pasirinkimo sandorių birža (LIFFE))</li> <li>8. SMI vertybinių popierių reguliuojamas rinkos segmentas</li> <li>9. Visos Europos vertybinių popierių reguliuojamas rinkos segmentas</li> <li>10. EDX</li> </ol> | <p>6-1 :<br/>rinkos Ribotos atsakomybės bendrovė „Londono vertybinių popierių rinka“</p> <p>7. LIFFE administravimas ir valdymas</p> <p>8.&amp; 9: Ribotos atsakomybės bendrovė „Virt-x birža“</p> <p>10. Ribotos atsakomybės bendrovė „EDX London“</p> | Organizacijos, valdančios reguliuojamas rinkas, yra pripažintos investicijų biržos pagal 2000 m. Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo s285 skyrių ir reguliuojamos Finansinių paslaugų institucijos. |
| Rumunija           | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Spot reguliuojama rinka — BVB</li> <li>2. Išvestinių finansinių priemonių reguliuojama rinka — BMFMS</li> </ol>  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bukarešo vertybinių popierių birža S.A.</li> <li>2. Pinigai –Finansų ir prekių birža — Sibiu. S.A.</li> </ol>   | Rumunijos nacionalinė vertybinių popierių komisija  |
| Islandija          | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Verðbréfaþing Kslands hf. (Kauphöll Kslands. — oficialioji rinka)</li> <li>2. Tilboðsmarkaður VPÍ (reguliuojamoji nebiržinė rinka –neoficialus sąrašas)</li> </ol>   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Kauphöll Íslands.</li> <li>2. Kauphöll Íslands.</li> </ol>  | Fjármála-efirlitið (Finansų priežiūros institucija)   |
| Norvegija          | <p>Oslo vertybinių popierių birža</p> <p>— Akcijų rinka</p> <p>— Išvestinių finansinių priemonių rinka</p> <p>— Obligacijų rinka</p>   | Oslo Børs ASA   | Kredittilsynet (Norvegijos finansų priežiūros institucija)  |