

**VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2016/1646****z 13. septembra 2016,****ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o hlavné indexy a uznané burzy v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti****(Text s významom pre EHP)**

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 <sup>(1)</sup>, a najmä na jeho článok 197 ods. 8,

keďže:

- (1) V nariadení (EÚ) č. 575/2013 sa uvádza, že kapitálové cenné papiere alebo konvertibilné dlhopisy zahrnuté v hlavnom indexe môžu inštitúcie použiť ako prípustný kolaterál. Jedným z kritérií prípustnosti kolaterálu je to, že je dostatočne likvidný. Na to, aby sa indexy považovali za hlavné indexy na účely tohto nariadenia, by akciové indexy mali pozostávať najmä z kapitálových cenných papierov, v prípade ktorých možno odôvodnene očakávať, že sú realizovateľné, keď ich inštitúcia potrebuje speňažiť. Mal by to byť prípad, keď aspoň 90 % zložiek indexu má voľne obchodovaný objem (free float) vo výške najmenej 500 000 000 EUR, alebo, ak chýbajú informácie o voľne obchodovanom objeme, trhovú kapitalizáciu vo výške najmenej 1 000 000 000 EUR.
- (2) Inštitúciám by sa malo takisto umožniť, aby uznali ako prípustný kolaterál nástroje, ktoré sú likvidné vzhľadom na trhy, na ktorých sú aktívne a predstavujú minimálnu úroveň likvidity, bez ohľadu na to, či ide o trh zriadený v Únii alebo v tretej krajine. Preto by sa mal akciový index považovať za hlavný index, ak nezahŕňa viac ako polovicu celkového počtu spoločností, ktorých akcie sú obchodované na trhu, na ktorom je index založený, ak priemerný denný obrat je aspoň 100 000 EUR a ak zároveň spĺňa dve z týchto troch kritérií: celková trhovú kapitalizácia indexu je aspoň 40 % trhovej kapitalizácie všetkých spoločností, ktorých akcie sú obchodované na danom trhu; celkový obrat obchodovania so zložkami indexu je minimálne 40 % z celkového obratu celého obchodovania na tomto trhu; a index slúži ako podklad pre derivátové produkty.
- (3) Indexy konvertibilných dlhopisov by sa mali považovať za hlavné indexy len vtedy, keď zakladajúce dlhopisy možno konvertovať na akcie, z ktorých aspoň 90 % má voľne obchodovaný objem najmenej 500 000 000 EUR alebo, v prípade chýbajúcich informácií o voľne obchodovanom objeme, trhovú kapitalizáciu vo výške najmenej 1 000 000 000 EUR.
- (4) Ak dva indexy spĺňajú kritériá na to, aby sa považovali za hlavné indexy, a keď jeden je podskupinou toho druhého, kvôli zjednodušeniu by mal byť zaradený do zoznamu hlavných indexov len ten väčší.
- (5) V nariadení (EÚ) č. 575/2013 sa uvádza, že dlhové cenné papiere emitované určitými inštitúciami, ktoré nemajú ratingové hodnotenie od externej ratingovej agentúry (*External Credit Assessment Institution – ECAI*) sa môžu použiť ako prípustný kolaterál, ak spĺňajú niekoľko podmienok, pričom jednou z nich je, že sú kótované na uznannej burze.
- (6) Na to, aby sa burza považovala za uznanú v súlade s nariadením (EÚ) č. 575/2013, sa vyžaduje, aby spĺňala podmienky stanovené v článku 4 ods. 1 bod 72 uvedeného nariadenia. Pokiaľ ide o druhú z týchto podmienok, že burza by mala mať zúčtovací mechanizmus, všetky regulované trhy obchodujúce s finančnými nástrojmi, ktoré

<sup>(1)</sup> Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1.

nie sú uvedené v prílohe II k nariadeniu (EÚ) č. 575/2013 by ju mali spĺňať tým, že im bolo udelené povolenie pre regulovaný trh podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES <sup>(1)</sup> a tým, že boli uplatnené existujúce pravidlá a postupy zúčtovania a vyrovnania transakcií v súlade so smernicou 2004/39/ES.

- (7) Ak je zúčtovací mechanizmus burzy zabezpečovaný centrálnou protistranou (CCP), táto by mala spĺňať požiadavky uvedené v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 <sup>(2)</sup>. Pre zriedkavé derivátové burzy, ktoré nie sú zabezpečované centrálnymi protistranami, maržové požiadavky stanovené v nariadení (EÚ) č. 648/2012 by mali slúžiť ako referenčné hodnoty na určenie toho, či maržové požiadavky uložené týmito burzami sú primerané.
- (8) Toto nariadenie vychádza z návrhu vykonávacích technických predpisov, ktoré Komisii predložil Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA).
- (9) Dňa 17. decembra 2015 Komisia informovala ESMA o svojom zámere schváliť návrh vykonávacieho technického predpisu so zmenami, aby sa zohľadnila skutočnosť, že niektoré akciové indexy, ktoré spĺňajú kritériá prípustnosti na to, aby sa považovali za hlavné indexy, neboli zahrnuté do zoznamu predkladaného návrhu predpisu. ESMA vo svojom formálnom stanovisku z 28. januára 2016 potvrdil svoje pôvodné stanovisko a vykonávací technický predpis znovu nepredložil pozmeneným spôsobom, ktorý by bol v súlade so zmenami navrhnutými Komisiou. Návrh vykonávacieho technického predpisu by preto mal obsahovať zmeny nevyhnutné na to, aby sa zabránilo vylúčeniu indexov, ktoré spĺňajú kritériá prípustnosti na to, aby sa považovali za hlavné indexy na účely nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
- (10) ESMA v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 <sup>(3)</sup> realizoval otvorené verejné konzultácie k návrhom regulačných technických predpisov, z ktorých toto nariadenie vychádza, a požiadal o stanovisko Skupinu zainteresovaných strán v oblasti cenných papierov a trhov. ESMA podrobne neanalyzoval prípadné náklady a prínosy súvisiace s návrhom vykonávacích technických predpisov, pretože by to bolo neprimerané vzhľadom na ich rozsah a vplyv,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

#### Článok 1

#### Hlavné indexy

Hlavné indexy na účely článku 197 ods. 8 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 sú uvedené v prílohe I k tomuto nariadeniu.

#### Článok 2

#### Uznané burzy

Uznané burzy na účely článku 197 ods. 8 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 sú uvedené v prílohe II k tomuto nariadeniu.

<sup>(1)</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS (Ú. v. EÚ L 145, 30.4.2004, s. 1).

<sup>(2)</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1).

<sup>(3)</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

## Článok 3

**Nadobudnutie účinnosti**

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 13. septembra 2016

*Za Komisiu*  
*predseda*  
Jean-Claude JUNCKER

---

## PRÍLOHA I

## HLAVNÉ INDEXY UVEDENÉ V ČLÁNKU 197 NARIADENIA (EÚ) č. 575/2013

Tabuľka 1

## Akciové indexy

| Index                               | Krajina/územie         |
|-------------------------------------|------------------------|
| STOXX Asia/Pacific 600              | Ázia/Tichomorie        |
| ASX100                              | Austrália              |
| ATX Prime <sup>(1)</sup>            | Rakúsko                |
| BEL20                               | Belgicko               |
| IBOVESPA                            | Brazília               |
| TSX60                               | Kanada                 |
| CETOP20 Index                       | Stredná Európa         |
| Hang Seng Mainland 100 Index (Čína) | Čína                   |
| NYSE ARCA Čína index                | Čína                   |
| Shanghai Shenzhen CSI 300           | Čína                   |
| PX Prague                           | Česká republika        |
| OMX Copenhagen 20                   | Dánsko                 |
| FTSE RAFI Emerging Markets          | rozvívajúce sa trhy    |
| MSCI Emerging Markets 50            | rozvívajúce sa trhy    |
| FTSE Europe Index                   | Európa                 |
| STOXX Europe 600                    | Európa                 |
| MSCI AC Europe & Middle East        | Európa a Blízky východ |
| OMXH25                              | Fínsko                 |
| SBF120 <sup>(2)</sup>               | Francúzsko             |
| S & BMI France                      | Francúzsko             |
| HDAX <sup>(3)</sup>                 | Nemecko                |
| FTSE All World Index                | globálny               |
| MSCI ACWI                           | globálny               |
| FT ASE Large Cap                    | Grécko                 |

| Index                          | Krajina/územie   |
|--------------------------------|------------------|
| Hang Seng                      | Hongkong         |
| Hang Seng Composite Index      | Hongkong         |
| CNX 100 Index                  | India            |
| S & P BSE 100 Index            | India            |
| ISEQ 20                        | Írsko            |
| FTSE MIB                       | Taliansko        |
| Nikkei 300                     | Japonsko         |
| TOPIX mid 400                  | Japonsko         |
| S & P Latin America 40         | Latinská Amerika |
| FTSE Bursa Malaysia KLCI Index | Malajzia         |
| Mexico Bolsa Index             | Mexiko           |
| AEX                            | Holandsko        |
| S & P NZX 15 Index             | Nový Zéland      |
| OBX                            | Nórsko           |
| WIG20                          | Poľsko           |
| PSI 20                         | Portugalsko      |
| MSCI Russia Index              | Rusko            |
| Russian Traded Index           | Rusko            |
| FTSE Straits Times Index       | Singapur         |
| FTSE JSE Top 40                | Južná Afrika     |
| INDI 25 Index                  | Južná Afrika     |
| KOSPI 100                      | Južná Kórea      |
| IBEX35                         | Španielsko       |
| OMXS60                         | Švédsko          |
| OMXSB                          | Švédsko          |
| SMI Expanded Index             | Švajčiarsko      |
| TSEC Taiwan 50                 | Taiwain          |

| Index                          | Krajina/územie          |
|--------------------------------|-------------------------|
| FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index | Spojené arabské emiráty |
| FTSE 350 <sup>(4)</sup>        | Spojené kráľovstvo      |
| NASDAQ100                      | USA                     |
| Russell 3000 Index             | USA                     |
| S & P 500                      | USA                     |

<sup>(1)</sup> Zahŕňa ATX.

<sup>(2)</sup> Zahŕňa CAC40, CAC Next 20 a CAC Mid Cap.

<sup>(3)</sup> Zahŕňa DAX a MDAX.

<sup>(4)</sup> Zahŕňa FTSE 100.

Tabuľka 2

**Indexy konvertibilných dlhopisov**

|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| Exane ECI-Europe                   | Európa   |
| Jefferies JACI Global              | globálny |
| Thomson Reuters Global Convertible | globálny |

## PRÍLOHA II

## UZNANÉ BURZY UVEDENÉ V ČLÁNKU 197 NARIADENIA (EÚ) č. 575/2013

Tabuľka 1

Uznané burzy, na ktorých sa neobchoduje so zmluvami uvedenými v prílohe II k nariadeniu (EÚ) č. 575/2013

| Regulovaný trh                                                  | MIC              |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| EURONEXT PARIS                                                  | XPAR             |
| BOERSE BERLIN (REGULIERTER MARKT)                               | BERA             |
| BOERSE BERLIN (BERLIN SECOND REGULATED MARKET)                  | BERC             |
| BOERSE DUESSELDORF (REGULIERTER MARKT)                          | DUSA             |
| BOERSE DUESSELDORF – QUOTRIX (REGULIERTER MARKT)                | DUSC             |
| BOERSE BERLIN EQUIDUCT TRADING (REGULIERTER MARKT)              | EQTA             |
| BOERSE BERLIN EQUIDUCT TRADING (BERLIN SECOND REGULATED MARKET) | EQTB             |
| HANSEATISCHE WERTPAPIERBOERSE HAMBURG (REGULIERTER MARKT)       | HAMA             |
| NIEDERSAECHSISCHE BOERSE ZU HANNOVER (REGULIERTER MARKT)        | HANA             |
| BOERSE MUENCHEN (REGULIERTER MARKT)                             | MUNA             |
| BOERSE MUENCHEN – MARKET MAKER MUNICH (REGULIERTER MARKT)       | MUNC             |
| BADEN-WUERTTEMBERGISCHE WERTPAPIERBOERSE (REGULIERTER MARKT)    | STUA             |
| FRANKFURTER WERTPAPIERBOERSE (REGULIERTER MARKT)                | FRAA, XETA       |
| TRADEGATE EXCHANGE (REGULIERTER MARKT)                          | XGRM             |
| IRISH STOCK EXCHANGE – MAIN SECURITIES MARKET                   | XDUB             |
| EURONEXT LISBON                                                 | XLIS             |
| BOLSA DE BARCELONA                                              | XBAR, XMCE       |
| BOLSA DE BILBAO                                                 | XBIL, XMCE       |
| BOLSA DE MADRID                                                 | XMAD, XMCE, MERF |
| BOLSA DE VALENCIA                                               | XVAL, XMCE       |

| Regulovaný trh                           | MIC        |
|------------------------------------------|------------|
| BONDVISION MARKET                        | BOND       |
| ELECTRONIC OPEN-END FUNDS AND ETC MARKET | ETFP       |
| MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES (MIV)     | MIVX       |
| ELECTRONIC BOND MARKET                   | MOTX       |
| ELECTRONIC SHARE MARKET                  | MTAA       |
| MTS GOVERNMENT MARKET                    | MTSC       |
| MTS CORPORATE MARKET                     | MTSM       |
| SECURITISED DERIVATIVES MARKET           | SEDX       |
| MERCADO DE DEUDA PUBLICA EN ANOTACIONES  | XDPA       |
| AIAF – MERCADO DE RENTA FIJA             | XDRE, SEND |
| BOURSE DE LUXEMBOURG                     | XLUX       |
| CYPRUS STOCK EXCHANGE                    | XCYS       |
| SPOT REGULATED MARKET – BMFMS            | SBMF       |
| SPOT REGULATED MARKET – BVB              | XBSE       |
| RM-SYSTEM CZECH STOCK EXCHANGE           | XRMZ       |
| PRAGUE STOCK EXCHANGE                    | XPRA       |
| BATS EUROPE REGULATED MARKET             | BATE, CHIX |
| ISDX MAIN BOARD                          | ISDX       |
| EURONEXT LONDON                          | XLDN       |
| LONDON STOCK EXCHANGE – REGULATED MARKET | XLON       |
| NASDAQ RIGA                              | XRIS       |
| NASDAQ STOCKHOLM                         | XSTO       |
| NORDIC GROWTH MARKET NGM                 | XNGM       |
| NASDAQ COPENHAGEN                        | XCSE       |
| OSLO AXESS                               | XOAS       |
| OSLO BØRS                                | XOSL       |

| Regulovaný trh                                                        | MIC             |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|
| NASDAQ TALLINN                                                        | XTAL            |
| NASDAQ HELSINKI                                                       | XHEL            |
| VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)               | WBAH            |
| VIENNA STOCKEXCHANGE SECOND REGULATED MARKET (GEREGELTER FREIVERKEHR) | WBGF            |
| BULGARIAN STOCK EXCHANGE – SOFIA JSC                                  | XBUL            |
| NASDAQ ICELAND                                                        | XICE            |
| BUDAPEST STOCK EXCHANGE                                               | XBUD            |
| BRATISLAVA STOCK EXCHANGE                                             | XBRA            |
| NASDAQ VILNIUS                                                        | XLIT            |
| EURONEXT BRUSSELS                                                     | XBRU            |
| ZAGREB STOCK EXCHANGE                                                 | XZAG            |
| ELECTRONIC SECONDARY SECURITIES MARKET                                | HDAT            |
| ATHENS EXCHANGE SECURITIES MARKET                                     | XATH            |
| EUROPEAN WHOLESALE SECURITIES MARKET                                  | EWSM            |
| MALTA STOCK EXCHANGE                                                  | XMAL            |
| EURONEXT AMSTERDAM                                                    | XAMS            |
| BONDSPOT SECURITIES MARKET                                            | RPWC            |
| WARSAW STOCK EXCHANGE                                                 | XWAR,WBON, WETP |
| LJUBLJANA STOCK EXCHANGE OFFICIAL MARKET                              | XLJU            |
| GIBRALTAR STOCK EXCHANGE                                              | GSXL            |

Tabuľka 2

**Uznané burzy, na ktorých sa obchoduje so zmluvami uvedenými v prílohe II k nariadeniu (EÚ) č. 575/2013**

| Regulovaný trh | MIC  |
|----------------|------|
| MATIF          | XMAT |
| MONEP          | XMON |

| Regulovaný trh                                                           | MIC        |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|
| POWERNEXT DERIVATIVES                                                    | XPOW       |
| EUROPEAN ENERGY EXCHANGE                                                 | XEEE       |
| EUREX DEUTSCHLAND                                                        | XEUR       |
| MERCADO DE FUTUROS E OPCOES                                              | MFOX       |
| MERCADO REGULAMENTADO DE DERIVADOS DO MIBEL                              | OMIP       |
| MEFF EXCHANGE                                                            | XMRV, XMPW |
| MERCADO DE FUTUROS DE ACEITE DE OLIVA – S.A                              | XSRM       |
| DERIVATIVES REGULATED MARKET – BMFMS                                     | BMFM       |
| POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE                                            | XPXE       |
| CME EUROPE LIMITED                                                       | CMED       |
| ICE FUTURES EUROPE – ENERGY PRODUCTS DIVISION                            | IFEU       |
| ICE FUTURES EUROPE – FINANCIAL PRODUCTS DIVISION                         | IFLL       |
| ICE FUTURES EUROPE – EQUITY PRODUCTS DIVISION                            | IFLO       |
| ICE FUTURES EUROPE – AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION                      | IFLX       |
| THE LONDON INTERNATIONAL FINANCIAL FUTURES AND OPTIONS EXCHANGES (LIFFE) | XLIF       |
| THE LONDON METAL EXCHANGE                                                | XLME       |
| LONDON STOCK EXCHANGE DERIVATIVES MARKET                                 | XLOD       |
| ITALIAN DERIVATIVES MARKET                                               | XDMI       |
| NASDAQ STOCKHOLM                                                         | XSTO       |
| FISH POOL                                                                | FISH       |
| NOREXECO                                                                 | NEXO       |
| NASDAQ OSLO                                                              | NORX       |
| OSLO BØRS                                                                | XOSL       |
| EURONEXT BRUSSELS DERIVATIVES                                            | XBRD       |
| ATHENS EXCHANGE DERIVATIVES MARKET                                       | XADE       |
| VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)                  | WBAH       |
| BUDAPEST STOCK EXCHANGE                                                  | XBUD       |

| Regulovaný trh                                                                    | MIC  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|
| ICE ENDEX DERIVATIVES                                                             | NDEX |
| EURONEXT EQF – EQUITIES AND INDICES DERIVATIVES                                   | XEUE |
| WARSAW STOCK EXCHANGE/COMMODITIES/POLISH POWER EXCHANGE/<br>COMMODITY DERIVATIVES | PLPD |