

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/583**z dne 14. julija 2016****o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o trgih finančnih instrumentov v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi o zahtevah glede preglednosti za mesta trgovanja in investicijska podjetja v zvezi z obveznicami, strukturiranimi finančnimi produkti, pravicami do emisij in izvedenimi finančnimi instrumenti****(Besedilo velja za EGP)**

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov in spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 ⁽¹⁾ in zlasti členov 1(8), 9(5), 11(4), 21(5) in 22(4) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Visoka stopnja preglednosti je bistvena za zagotavljanje, da so vlagatelji ustrezno obveščeni o resnični ravni dejanskih in potencialnih poslov z obveznicami, strukturiranimi finančnimi produkti, pravicami do emisij in izvedenimi finančnimi instrumenti ne glede na to, ali se navedeni posli izvajajo na reguliranih trgih, v večstranskih sistemih trgovanja, organiziranih sistemih trgovanja, prek sistematičnih internalizatorjev ali zunaj teh sistemov. Ta visoka stopnja preglednosti bi morala zagotoviti enake konkurenčne pogoje med mesti trgovanja, tako da razdrobljenost likvidnosti ne vpliva negativno na postopek oblikovanja cen posameznih finančnih instrumentov in da zato ne pride do oškodovanja vlagateljev.
- (2) Hkrati je bistveno priznati, da lahko obstajajo okoliščine, v katerih bi bilo treba zagotoviti izvzetja iz obveznosti glede preglednosti pred trgovanjem ali odlog obveznosti glede preglednosti po trgovanju, da bi se izognili poslabšanju likvidnosti kot nenačrtovani posledici obveznosti razkrivanja poslov in s tem objavi tveganosti pozicij. Zato je primerno določiti natančne okoliščine, v katerih se lahko odobrijo opustitve v okviru preglednosti pred trgovanjem in odlogi v okviru preglednosti po trgovanju.
- (3) Določbe te uredbe so tesno povezane, saj obravnavajo določitev zahtev glede preglednosti pred trgovanjem in po njem, ki se uporabljajo za trgovanje z nelastniškimi finančnimi instrumenti. Za zagotovitev skladnosti navedenih določb, ki bi morale začeti veljati hkrati, in da se deležnikom ter zlasti subjektom, za katere veljajo obveznosti, omogoči celovit pregled nad določbami, je treba te regulativne tehnične standarde vključiti v eno uredbo.
- (4) Kadar pristojni organi odobrijo opustitve v zvezi z zahtevami glede preglednosti pred trgovanjem ali dovolijo odlog obveznosti glede preglednosti po trgovanju, bi bilo treba vse regulirane trge, večstranske sisteme trgovanja, organizirane sisteme trgovanja in investicijska podjetja, ki trgujejo zunaj mest trgovanja, obravnavati enako in nediskriminatorno.
- (5) Primerno je pojasniti omejeno število strokovnih izrazov. Te strokovne opredelitve pojmov so nujne za zagotovitev enotne uporabe določb iz te uredbe v Uniji in tako prispevajo k določitvi enotnega pravilnika za finančne trge Unije. Navedene opredelitve pojmov služijo le za namen določitve obveznosti glede preglednosti za nelastniške finančne instrumente in bi morale biti strogo omejene na razumevanje te uredbe.
- (6) Instrumenti na blago, s katerimi se trguje na borzi (*Exchange Traded Commodities*, ETC), in zapisi, s katerimi se trguje na borzi (*Exchange Traded Notes*, ETN), za katere velja ta uredba, se zaradi svoje pravne strukture štejejo kot dolžniški instrumenti. Ker pa se z njimi trguje podobno kot z investicijskimi skladi, s katerimi se trguje na borzi, bi bilo zanje treba uporabiti podoben sistem preglednosti kot za investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi.

⁽¹⁾ ULL 173, 12.6.2014, str. 84.

- (7) V skladu z Uredbo (EU) št. 600/2014 bi se morala vrsta instrumentov šteti za primerne za opustitev preglednosti pred trgovanjem za instrumente, za katere likviden trg ne obstaja. Ta zahteva bi se morala uporabljati tudi za izvedene finančne instrumente, za katere ne velja obveznost trgovanja, ter za obveznice, izvedene finančne instrumente, strukturirane finančne produkte in pravice do emisije, ki niso likvidni.
- (8) Mesto trgovanja, ki upravlja sistem zahtevkov za ponudbe, bi moralo objaviti zavezujoče nakupne in prodajne cene ali navedbe interesov, na podlagi katerih je mogoče ukrepati, ter globino, povezano z navedenimi cenami, najpozneje takrat, ko lahko subjekt, ki je podal zahtevek, izvrši posel v skladu s pravili sistema. Tako se zagotovi, da člani ali udeleženci, ki prvi zagotovijo svoje ponudbe subjektu, ki je podal zahtevek, niso v slabšem položaju.
- (9) Večina likvidnih kritih obveznic je hipotekarnih obveznic, izdanih za zagotovitev posojil za financiranje nakupov stanovanjskih nepremičnin posameznikov in s povprečno vrednostjo, ki je neposredno povezana z vrednostjo posojila. Ponudniki likvidnosti na trgih kritih obveznic zagotavljajo, da je trgovanje profesionalnih vlagateljev v velikih obsegi usklajeno s trgovanjem lastnikov stanovanjskih nepremičnin, ki je po obsegu manjše. Da bi preprečili motnje tega delovanja in povezane škodljive posledice za lastnike stanovanjskih nepremičnin, bi moral biti obseg, značilen za finančni instrument, nad katerim lahko ponudniki likvidnosti izkoristijo opustitev preglednosti pred trgovanjem, določen pri velikosti posla, pod katero je 40 odstotkov poslov, saj naj bi ta velikost poslov odražala povprečno ceno stanovanjske nepremičnine.
- (10) Informacije, za katere se zahteva, da so na voljo kar se da blizu realnemu času, bi bilo treba dati na voljo takoj, ko je to tehnično izvedljivo ob upoštevanju razumne mere učinkovitosti in izdatkov za sisteme s strani zadevnega upravljalca trga, sistema odobrenih objav (APA) ali investicijskega podjetja. Informacije bi morale biti objavljene blizu predpisanega skrajnega roka samo v izjemnih primerih, kadar sistemi, ki so na voljo, ne omogočajo objave v krajšem roku.
- (11) Investicijska podjetja bi morala prek APA objaviti podatke o poslih, izvršenih zunaj mesta trgovanja. Ta uredba bi morala določiti način, na katerega investicijska podjetja svoje posle poročajo APA in bi se morala uporabljati skupaj z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/571 ⁽¹⁾.
- (12) Možnost določitve uporabe obveznosti o razkritju po trgovanju za posle, ki se izvršijo med dvema investicijskima podjetjema, vključno s sistematičnimi internalizatorji, z obveznicami, strukturiranimi finančnimi produkti, pravicami do emisije in izvedenimi finančnimi instrumenti, ki jih določajo drugačni dejavniki kot trenutno tržno vrednotenje, na primer prenos finančnega instrumenta kot zavarovanja, je določena v Uredbi (EU) št. 600/2014. Takšni posli ne prispevajo k postopku oblikovanja cen ali tveganju manj jasne slike za vlagatelje oziroma ne preprečujejo najboljše izvršitve, zato ta uredba določa posle, ki jih določajo drugačni dejavniki kot trenutno tržno vrednotenje, ki se ne bi smeli objaviti.
- (13) Investicijska podjetja za svoj račun ali za račun strank pogosto opravljajo posle z izvedenimi finančnimi instrumenti in drugimi finančnimi instrumenti ali sredstvi, ki jih sestavlja več povezanih poslov, ki so medsebojno odvisni. Takšni paketni posli investicijskim podjetjem in njihovim strankam omogočajo boljše obvladovanje tveganj, saj cena vsakega elementa paketnega posla odraža skupni profil tveganja paketa, ne pa prevladujoče tržne cene posameznih elementov. Paketni posli so lahko različnih oblik, npr. zamenjava za fizična sredstva, trgovalne strategije, izvršene na mestih trgovanja, ali posebej prilagojeni paketni posli, in pomembno je, da se te posebnosti upoštevajo pri prilagajanju veljavnega sistema preglednosti. Zato je za namene te uredbe ustrezno določiti pogoje za uporabo odloga pri preglednosti po trgovanju za paketne posle. Takšne ureditve ne bi smele biti na voljo za posle, izvedene v okviru običajnega poslovanja, ki varujejo finančne instrumente pred tveganji.
- (14) Zamenjave za fizična sredstva so sestavni del finančnih trgov in udeležencem na trgu omogočajo, da organizirajo in izvršijo posle z izvedenimi finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na borzi, ki so neposredno povezani s poslom na trgu fizičnega sredstva, ki predstavlja osnovo. Se pogosto uporabljajo in vključujejo veliko akterjev, kot so kmetje, pridelovalci, proizvajalci in obdelovalci blaga. Do posla zamenjave za fizična sredstva običajno pride, kadar želi prodajalec fizičnega sredstva zapreti svojo ustrezno pozicijo varovanja pred tveganjem v pogodbi na

⁽¹⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/571 z dne 2. junija 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi o dovoljenju, organizacijskih zahtevah in objavi poslov za izvajalce storitev sporočanja podatkov (glej str. 126 tega Uradnega lista).

izvedene finančne instrumente s kupcem fizičnega sredstva, pri čemer tudi kupec poseduje ustrezno varovanje pred tveganjem v isti pogodbi na izvedene finančne instrumente. Ti posli tako olajšajo učinkovito poravnavo pozicij varovanja pred tveganjem, ki niso več potrebne.

- (15) V zvezi s posli, ki se izvršijo zunaj pravil mesta trgovanja, je bistveno pojasniti, katero investicijsko podjetje mora javno objaviti posel v primerih, ko sta obe stranki v poslu investicijski podjetji s sedežem v Uniji, da se zagotovi objava poslov brez podvajanja. Zato bi moralo biti za objavo posla vedno odgovorno investicijsko podjetje, ki prodaja, razen če je ena od nasprotnih strank sistematični internalizator in je podjetje, ki kupuje.
- (16) Kadar je le ena od nasprotnih strank sistematični internalizator v danem finančnem instrumentu in je tudi podjetje, ki kupuje ta instrument, bi morala ta biti odgovorna za objavo posla, saj bi to od nje pričakovale njene stranke in je primernejša stranka za izpolnjevanje polja v poročilu z navedbo svojega statusa sistematičnega internalizatorja. Za zagotavljanje, da se posel objavi samo enkrat, bi moral sistematični internalizator drugo stranko obvestiti, da bo javno objavil posel.
- (17) Pomembno je, da se ohranijo trenutni standardi za objavo poslov, izvedenih v obliki trgovanja pred poravnavo, da se prepreči objava posamičnih poslov kot več poslov in da se zagotovi pravna varnost v zvezi s tem, katero investicijsko podjetje je odgovorno za objavo posla. Zato bi se morala ujemajoče se posla, evidentirana ob istem času in po isti ceni, ki vključujeta eno stranko, objaviti kot en sam posel.
- (18) Uredba (EU) št. 600/2014 pristojnim organom omogoča, da zahtevajo objavo dodatnih podatkov pri objavi informacij, za katere velja odlog, ali da dovolijo odlog za podaljšano obdobje. Da bi prispevali k enotni uporabi teh določb po Uniji, je nujno določiti pogoje in merila, pod katerimi lahko pristojni organi dovolijo dodatne odloge.
- (19) Trgovanje s številnimi nelastniškimi finančnimi instrumenti, zlasti z izvedenimi finančnimi instrumenti, je občasno, spremenljivo in podvrženo spremembam v vzorcih trgovanja. Statična določitev finančnih instrumentov, za katere likviden trg ne obstaja, in statična določitev različnih pragov za prilagoditev obveznosti glede preglednosti pred trgovanjem in po njem, ki ne omogoča prilagajanja statusa likvidnosti in pragov spremembam vzorcev trgovanja, zato ne bi bili smiselni. Zato je primerno določiti metodologijo in parametre, ki so potrebni za izvedbo ocene likvidnosti in izračun pragov za uporabo opustitev pri preglednosti pred trgovanjem in odlogov pri preglednosti po trgovanju v rednih intervalih.
- (20) Da bi zagotovili dosledno uporabo opustitev pri preglednosti pred trgovanjem in odlogov pri preglednosti po trgovanju, je treba oblikovati enotna pravila glede vsebine in pogostosti podatkov, ki jih pristojni organi lahko zahtevajo od mest trgovanja, APA in ponudnikov stalnih informacij (CTP) za namene preglednosti. Prav tako je treba določiti metodologijo za izračun posameznih pragov in oblikovati enotna pravila v zvezi z objavo informacij po Uniji. Pravila o specifični metodologiji in podatkih, potrebnih za izračune za namene določitve sistema preglednosti, ki se uporablja za nelastniške finančne instrumente, bi bilo treba uporabljati skupaj z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/577 ⁽¹⁾, ki bolj splošno določa skupne elemente v zvezi z vsebino in pogostostjo zahtevkov za podatke, naslovljenih na mesta trgovanja, sisteme odobrenih objav in ponudnike stalnih informacij, za izračune za preglednost in druge namene.
- (21) Za obveznice, ki niso ETC in ETN, bi se morali posli pod 100 000 EUR izključiti iz izračunov pragov za preglednost pred trgovanjem in po njem, saj se zanje šteje, da gre za obseg, v katerem poslujejo neprofesionalni vlagatelji. Za navedene posle majhnega obsega bi vedno moral veljati novi sistem preglednosti in vsak prag, ki privede do opustitve ali odloga pri preglednosti, bi moral biti postavljen nad to ravno.
- (22) Namen izvzetja iz obveznosti glede preglednosti iz Uredbe (EU) št. 600/2014 je zagotoviti, da učinkovitosti operacij, ki jih Eurosistem izvaja v okviru temeljnih nalog, določenih v Statutu Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke, ki je priložen Pogodbi o Evropski Uniji (v nadaljnjem besedilu: statut), in v skladu z enakovrednimi nacionalnimi določbami za članice Evropskega sistema centralnih bank (ESCB)

⁽¹⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/577 z dne 13. junija 2016 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o trgih finančnih instrumentov v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za mehanizem največjega obsega in zagotavljanje informacij za izračune za preglednost in druge namene (glej str. 174 tega Uradnega lista).

v državah članicah, katerih valuta ni euro, ki temelji na pravočasnih in zaupnih poslih, ne ogroža razkrivanje informacij o takšnih poslih. Za centralne banke je ključno, da lahko nadzirajo, ali, kdaj in kako se razkrijejo informacije o njihovih ukrepih, da lahko zagotovijo čim večje načrtovane učinke in omejijo morebitne nenačrtovane učinke na trg. Zato bi se morala za članice ESCB in njihove zadevne nasprotno stranke zagotoviti pravna varnost glede obsega izvzetja iz zahtev glede preglednosti.

- (23) Ena od glavnih odgovornosti ESCB v skladu s Pogodbo in statutom ter enakovrednimi nacionalnimi določbami za članice ESCB v državah članicah, katerih valuta ni euro, je izvajanje politike deviznih poslov, ki vključuje hranjenje in upravljanje deviznih rezerv za zagotavljanje, da so, kadar je to potrebno, na voljo zadostni likvidni viri za izvajanje njegovih operacij politike deviznih poslov. Uporaba zahtev glede preglednosti pri upravljanju deviznih rezerv lahko ima za posledico nenačrtovane signale trgu, ki bi lahko negativno vplivali na politiko deviznih poslov Eurosistema in članic ESCB v državah članicah, katerih valuta ni euro. Podobni pomisleki lahko veljajo tudi za operacije upravljanja deviznih rezerv v okviru izvajanja monetarne politike in politike finančne stabilnosti v posameznih primerih.
- (24) Izvzetje iz obveznosti glede preglednosti za posle, pri katerih je nasprotna stranka članica ESCB, ne bi smelo veljati za posle, ki jih članice ESCB sklenejo v okviru izvajanja svojih investicijskih dejavnosti. To bi moralo vključevati dejavnosti, opravljene za upravne namene ali za zaposlene v članici ESCB, vključno s posli, opravljenimi v njihovi vlogi upravljavca pokojninskega sistema, v skladu s členom 24 statuta.
- (25) Začasna opustitev obveznosti glede preglednosti bi se lahko uvedla samo v izjemnih razmerah, ki pomenijo bistveno zmanjšanje likvidnosti v razredu finančnih instrumentov na podlagi objektivnih in merljivih dejavnikov. Treba je razlikovati med razredi, za katere je bilo na začetku določeno, da imajo likviden trg ali da ga nimajo, saj lahko v razredu, ki je že določen kot nelikviden, prej pride do nadaljnjega bistvenega zmanjšanja v relativnem smislu. Zato bi bilo treba začasno opustitev zahtev glede preglednosti pri instrumentih, za katere se določi, da nimajo likvidnega trga, uvedti samo, če je prišlo do zmanjšanja za višji relativni prag.
- (26) Sistem preglednosti pred trgovanjem in po njem, vzpostavljen z Uredbo (EU) št. 600/2014, bi bilo treba ustrezno prilagoditi glede na trg in enotno uporabljati po vsej Uniji. Zato je nujno določiti potrebne izračune, ki jih je treba opraviti, vključno z obdobji in metodami izračuna. Da bi preprečili učinke izkrivljanja trga, bi morala obdobja izračunov iz te uredbe zagotavljati, da se zadevni pragovi sistema posodablja v ustreznih intervalih, da odražajo tržne razmere. Primerno je tudi zagotoviti centralizirano objavo rezultatov izračunov, tako da so na voljo vsem udeležencem na finančnem trgu in pristojnim organom v Uniji na enem mestu in na uporabnikom prijazen način. Zato bi morali pristojni organi ESMA obvestiti o rezultatih svojih izračunov, ESMA pa bi te izračune morala objaviti na svojem spletnem mestu.
- (27) Da bi zagotovili nemoteno izvajanje novih zahtev glede preglednosti, je primerno, da se določbe o preglednosti uvedejo postopno. Prag likvidnosti „povprečno dnevno število poslov“, ki se uporabi za določitev obveznic, za katere obstaja likviden trg, bi bilo treba postopno prilagoditi.
- (28) ESMA bi morala do 30. julija v letu po začetku uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 enkrat na leto Komisiji predložiti oceno praga likvidnosti, na podlagi katerega se določijo obveznosti glede preglednosti pred trgovanjem v skladu s členoma 8 in 9 Uredbe (EU) št. 600/2014, ter po potrebi predložiti revidiran regulativni tehnični standard za sprejetje praga likvidnosti.
- (29) Podobno bi bilo treba postopno prilagajati percentile poslov, uporabljene za določitev obsega, značilnega za finančni instrument, ki omogoča opustitev obveznosti glede preglednosti pred trgovanjem za nelastniške instrumente.
- (30) ESMA bi zato morala enkrat na leto Komisiji predložiti oceno pragov za opustitev in po potrebi predložiti revidiran regulativni standard za prilagoditev pragov za opustitev za nelastniške instrumente.

- (31) Za izračune za preglednost so potrebni referenčni podatki za določitev podrazreda sredstev, v katerega spada vsak finančni instrument. Zato je treba od mest trgovanja zahtevati, da poleg podatkov, ki se zahtevajo z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/585 ⁽¹⁾, zagotovijo dodatne referenčne podatke.
- (32) Pri določitvi finančnih instrumentov, ki nimajo likvidnega trga, v zvezi z valutnimi izvedenimi finančnimi instrumenti, je bila potrebna kvalitativna ocena zaradi pomanjkanja podatkov, potrebnih za celovito kvantitativno analizo celotnega trga. Posledično bi se za valutne izvedene finančne instrumente za namene te uredbe morale šteti, da nimajo likvidnega trga, dokler ne bodo na voljo bolj kakovostni podatki.
- (33) Da bi se nova pravila o preglednosti lahko začela uspešno uporabljati, bi morali udeleženci na trgu dovolj zgodaj pred datumom začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 zagotoviti podatke za izračun in objavo finančnih instrumentov, za katere ni likvidnega trga, in velika naročila ali naročila, ki so večja od obsega, značilnega za finančni instrument.
- (34) Zaradi usklajenosti in za zagotovitev nemotenega delovanja finančnih trgov se morajo ta uredba in določbe Uredbe (EU) št. 600/2014 uporabljati od istega dne. Vendar bi se morale za zagotovitev učinkovitega delovanja nove regulativne ureditve za preglednost nekatere določbe te uredbe uporabljati od datuma začetka njene veljavnosti.
- (35) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je ESMA predložila Komisiji.
- (36) ESMA je o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, opravila javna posvetovanja, analizirala morebitne povezane stroške in koristi ter zaprosila za mnenje interesno skupino za vrednostne papirje in trge, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽²⁾ –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

POGLAVJE I

OPREDELITEV POJMOV

Člen 1

Opredelitev pojmov

V tej uredbi se uporabljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. „paketni posel“ pomeni eno od naslednjega:
 - (a) posel s pogodbo na izvedene finančne instrumente ali druge finančne instrumente, pogojen s hkratno izročitvijo posla z enakovredno količino ustreznega fizičnega sredstva (zamenjava za fizično sredstvo);
 - (b) posel, ki zajema izvršitev dveh ali več sestavljenih poslov s finančnimi instrumenti in:
 - (i) ki se izvrši med dvema ali več nasprotnimi strankami;
 - (ii) pri katerem vsaka sestavina posla pomeni znatno ekonomsko ali finančno tveganje, ki je povezano z vsemi drugimi sestavinami;
 - (iii) pri katerem se izvršitev vsake sestavine opravi hkrati z izvršitvijo vseh drugih sestavin in je tudi vezana nanje.
2. „trgovalni sistem na podlagi zahtevkov za ponudbe“ pomeni trgovalni sistem, ki izpolnjuje naslednje pogoje:
 - (a) ponudba ali ponudbe člana ali udeleženca se podajo v odziv na zahtevek za ponudbo, ki ga odda eden ali več drugih članov ali udeležencev;

⁽¹⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/585 z dne 14. julija 2016 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za standarde podatkov in oblike referenčnih podatkov o finančnih instrumentih ter tehnične ukrepe v zvezi z ureditvami, ki jih vzpostavijo Evropski organ za vrednostne papirje in trge ter pristojni organi (glej str. 368 tega Uradnega lista).

⁽²⁾ 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).

- (b) ponudbo lahko izvrši izključno član ali udeleženec, ki je zahteval ponudbo;
 - (c) član ali udeleženec na trgu, ki je zahteval ponudbo, lahko sklene posel s sprejetjem ponudbe ali ponudb, ki so mu bile podane na zahtevo.
3. „sistem za glasovno trgovanje“ pomeni trgovalni sistem, pri katerem se posli med člani dogovorijo z glasovnim pogajanjem.

POGLAVJE II

PREGLEDNOST PRED POSLOVANJEM ZA REGULIRANE TRGE, VEČSTRANSKE SISTEME TRGOVANJA IN ORGANIZIRANE SISTEME TRGOVANJA

Člen 2

Obveznosti glede preglednosti pred trgovanjem

(člen 8(1) in (2) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Upravljalci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, objavijo razpon ponujenih nakupnih in prodajnih cen in globino trgovskih interesov pri navedenih cenah, v skladu z vrsto trgovalnega sistema, ki ga upravljajo, in zahtevami po informacijah iz Priloge I.

Člen 3

Velika naročila

(člen 9(1)(a) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Naročilo je veliko v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, kadar je ob vnosu ali po vsaki spremembi naročila enako ali večje kot najmanjši obseg naročila, ki se določi v skladu z metodologijo iz člena 13.

Člen 4

Vrsta in najmanjši obseg naročil, ki so v sistemu za upravljanje naročil

(člen 9(1)(a) Uredbe (EU) št. 600/2014)

1. Vrsta naročila, ki je v sistemu za upravljanje naročil mesta trgovanja do svojega razkritja, za katerega se lahko opustijo obveznosti glede preglednosti pred trgovanjem, je naročilo, ki:
 - (a) bo razkrita v knjigi naročil, ki jo vodi mesto trgovanja, in je odvisno od objektivnih pogojev, ki so predhodno opredeljeni v protokolu sistema;
 - (b) ne sovpliva na druge trgovske interese pred razkritjem v knjigi naročil, ki jo vodi mesto trgovanja;
 - (c) po razkritju v knjigi naročil sovpliva na druga naročila v skladu s pravili, ki se ob razkritju uporabljajo za naročila navedene vrste.
2. Najmanjši obseg naročil, ki so v sistemu za upravljanje naročil mesta trgovanja do svojega razkritja, za katera se lahko opustijo obveznosti glede preglednosti pred trgovanjem, je ob vnosu in po vsaki spremembi naslednji:
 - (a) pri naročilu s skrito količino znaša 10 000 EUR ali več;
 - (b) pri vseh drugih naročilih je obseg enak najmanjši količini, s katero se lahko trguje, ki jo vnaprej določi upravljavec sistema v skladu s svojimi pravili in protokoli.
3. Naročilo s skrito količino (*reserve order*) iz odstavka 2(a) se šteje za limitirano naročilo, ki ga sestavljata razkrita naročilo, ki se nanaša na del količine, in nerazkrita naročilo, ki se nanaša na preostalo količino, pri čemer se nerazkrita količina lahko izvrši šele po vnosu v knjigo naročil kot novo razkrita naročilo.

Člen 5

Obseg, značilen za finančni instrument

(člena 8(4) in 9(1)(b) Uredbe (EU) št. 600/2014)

1. Navedba interesov, na podlagi katerih je mogoče ukrepati, je večja od obsega, značilnega za finančni instrument, kadar je ob vnosu ali po vsaki spremembi enaka ali večja od najmanjšega obsega navedbe interesov, na podlagi katerih je mogoče ukrepati, ki se določi v skladu z metodologijo iz člena 13.
2. Okvirne cene pred trgovanjem za navedbe interesov, na podlagi katerih je mogoče ukrepati, ki so večje od obsega, značilnega za finančni instrument, določenega v skladu z odstavkom 1, in manjše od zadevnega velikega obsega, določenega v skladu s členom 3, se štejejo kot cene, ki so blizu ceni trgovskih interesov, kadar mesto trgovanja objavi kar koli od naslednjega:
 - (a) najboljšo razpoložljivo ceno;
 - (b) enostavno povprečje cen;
 - (c) povprečno ceno, tehtano glede na obseg, ceno, čas ali število navedb interesov, na podlagi katerih je mogoče ukrepati.
3. Upravljalci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, pri vnašanju in posodabljanju okvirnih cen pred trgovanjem objavijo metodologijo za izračun cen pred trgovanjem in čas objave.

Člen 6

Razredi finančnih instrumentov, za katere likviden trg ne obstaja

(člen 9(1)(c) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Za finančni instrument ali razred finančnih instrumentov se šteje, da nima likvidnega trga, če je tako določeno v skladu z metodologijo iz člena 13.

POGLAVJE III

PREGLEDNOST PO TRGOVANJU ZA MESTA TRGOVANJA IN INVESTICIJSKA PODJETJA, KI TRGUJEJO ZUNAJ MESTA TRGOVANJA

Člen 7

Obveznosti glede preglednosti po trgovanju

(člen 10(1) ter člen 21(1) in (5) Uredbe (EU) št. 600/2014)

1. Investicijska podjetja, ki trgujejo zunaj pravil mesta trgovanja, ter upravljalci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, s sklicem na vsak posel objavijo podatke iz tabel 1 in 2 Priloge II in uporabijo posamezne relevantne oznake iz tabele 3 Priloge II.
2. Če se predhodno objavljeno poročilo o trgovanju prekliche, investicijska podjetja, ki trgujejo zunaj mesta trgovanja, ter upravljalci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, objavijo novo poročilo o trgovanju, ki vsebuje vse podatke iz izvirnega poročila o trgovanju in oznako o preklicu iz tabele 3 Priloge II.
3. Če se predhodno objavljeno poročilo o trgovanju spremeni, investicijska podjetja, ki trgujejo zunaj mesta trgovanja, ter upravljalci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, objavijo naslednje informacije:
 - (a) novo poročilo o trgovanju, ki vsebuje vse podatke izvirnega poročila o trgovanju in oznako o preklicu iz tabele 3 Priloge II;
 - (b) novo poročilo o trgovanju, ki vsebuje vse podrobnosti izvirnega poročila o trgovanju z vsemi potrebnimi popravljenimi podatki in oznako o spremembi iz tabele 3 Priloge II.

4. Informacije pred trgovanjem se objavijo kar se da blizu realnemu času, kot je tehnično izvedljivo in v vsakem primeru:
- (a) v prvih treh letih uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 v 15 minutah po izvršitvi zadevnega posla;
 - (b) nato v 5 minutah po izvršitvi zadevnega posla.
5. Če se posel med dvema investicijskima podjetjema sklene zunaj pravil mesta trgovanja za svoj račun ali v imenu strank, posel prek APA objavi le investicijsko podjetje, ki prodaja zadevni finančni instrument.
6. Z odstopanjem od odstavka 5, če je le eno investicijsko podjetje, ki je stranka v poslu z zadevnim finančnim instrumentom, sistematični internalizator in deluje kot podjetje, ki kupuje, posel prek APA objavi le navedeno podjetje, pri tem pa prodajalca obvesti o svojem dejanju.
7. Investicijski podjetji sprejmeta vse razumne ukrepe, da zagotovita, da se posel objavi kot en posel. Zato se ujemajoča se posla, evidentirana ob istem času in po isti ceni, ki vključujeta eno stranko, štejeta za en posel.
8. Informacije o paketnem poslu se dajo na voljo v zvezi z vsako sestavino kar se da blizu realnega časa, kot je tehnično možno, ob upoštevanju potrebe po dodelitvi cen posameznim finančnim instrumentom, in vključujejo oznako paketnega posla ali oznako zamenjave za fizična sredstva iz tabele 3 Priloge II. Kadar je paketni posel primeren za odlog objave v skladu s členom 8, se informacije o vseh sestavinah dajo na voljo po poteku obdobja odloga za posel.

Člen 8

Odlog objave poslov

(člen 11(1) in (3) ter člen 21(4) Uredbe (EU) št. 600/2014)

1. Kadar pristojni organ odobri odlog objave za podatke o poslu v skladu s členom 11(1) Uredbe (EU) št. 600/2014, investicijska podjetja, ki trgujejo zunaj mesta trgovanja, in upravljavci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, objavijo vsak posel najpozneje do 19:00 po lokalnem času na drugi delovni dan po datumu posla pod pogojem, da je izpolnjen eden od naslednjih pogojev:
- (a) posel je velik v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, kot je določen v členu 9;
 - (b) gre za posel s finančnim instrumentom ali razredom finančnih instrumentov, za katere se šteje, da zanje likviden trg ne obstaja, kot je določeno v skladu z metodologijo iz člena 13;
 - (c) posel se izvrši med investicijskim podjetjem, ki posluje za svoj račun, vendar ne v obliki trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, kot je določeno v členu 4(1)(38) Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta ⁽¹⁾, in drugo nasprotno stranko, in je večji od obsega, značilnega za finančni instrument, kot je določeno v členu 10;
 - (d) posel je paketni posel, ki izpolnjuje enega od naslednjih meril:
 - (i) ena ali več njegovih sestavin so posli s finančnimi instrumenti, ki nimajo likvidnega trga;
 - (ii) ena ali več njegovih sestavin so posli s finančnimi instrumenti, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, kot je določen v členu 9;
 - (iii) posel se izvrši med investicijskim podjetjem, ki posluje za svoj račun, vendar ne v obliki trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, kot je določeno v členu 4(1)(38) Direktive 2014/65/EU, in drugo nasprotno stranko, in ena ali več njegovih sestavin so posli s finančnimi instrumenti, ki so večji od obsega, značilnega za finančni instrument, kot je določen v členu 10.

⁽¹⁾ 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).

2. Ko rok odloga iz odstavka 1 poteče, se objavijo vsi podatki o poslu, razen kadar se odobri podaljšano obdobje odloga ali odlog za nedoločen čas v skladu s členom 11.

3. Če se posel med dvema investicijskima podjetjema za njun račun ali v imenu strank izvrši zunaj pravil mesta trgovanja, je zadevni pristojni organ za namen določitve veljavne ureditve odloga pristojni organ investicijskega podjetja, ki je odgovorno za objavo posla prek APA v skladu z odstavki 5, 6 in 7 člena 7.

Člen 9

Veliki posli

(člen 11(1)(a) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Posel se šteje za velikega v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, kadar je enak ali večji od najmanjšega obsega posla, ki se izračuna v skladu z metodologijo iz člena 13.

Člen 10

Obseg, značilen za finančni instrument

(člen 11(1)(c) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Posel se šteje za večjega od obsega, značilnega za finančni instrument, kadar je enak ali večji od najmanjšega obsega posla, ki se izračuna v skladu z metodologijo iz člena 13.

Člen 11

Zahteve o preglednosti skupaj z odlogom objave po presoji pristojnih organov

(člen 11(3) Uredbe (EU) št. 600/2014)

1. Kadar pristojni organi izvajajo svoja pooblastila skupaj s pooblastilom za odlog objave v skladu s členom 11(3) Uredbe (EU) št. 600/2014, velja naslednje:

(a) kadar se uporablja člen 11(3)(a) Uredbe (EU) št. 600/2014, pristojni organi zahtevajo, da se v celotnem obdobju odloga, kot je določeno v členu 8, objavi ena od naslednjih informacij:

(i) vsi podatki o poslu, določeni v tabelah 1 in 2 Priloge II, razen podatkov o obsegu;

(ii) posli v dnevno agregatni obliki za vsaj 5 poslov, izvršenih na isti dan, se objavijo na naslednji delovni dan pred 9:00 po lokalnem času;

(b) kadar se uporablja člen 11(3)(b) Uredbe (EU) št. 600/2014, pristojni organi dovolijo opustitev objave obsega posameznega posla v času podaljšanega trajanja odloga, ki traja štiri tedne;

(c) v zvezi z nelastniškimi instrumenti, ki niso državni vrednostni papirji, in kadar se uporablja člen 11(3)(c) Uredbe (EU) št. 600/2014, pristojni organi v času podaljšanega trajanja odloga za obdobje, ki traja štiri tedne, dovolijo objavo več poslov, izvršenih v enem koledarskem tednu, v agregatni obliki, in sicer naslednji torek pred 9:00 po lokalnem času;

(d) v zvezi z državnimi dolžniškimi instrumenti in kadar se uporablja člen 11(3)(d) Uredbe (EU) št. 600/2014, pristojni organi za nedoločen čas odobrijo objavo več poslov, izvršenih v enem koledarskem tednu, v agregatni obliki naslednji torek pred 9:00 po lokalnem času.

2. Ko podaljšano obdobje odloga iz odstavka 1(b) poteče, veljajo naslednje zahteve:
 - (a) za vse instrumente, ki niso državni vrednostni papirji se vsi podatki o posameznih poslih objavijo naslednji delovni dan pred 9:00 po lokalnem času;
 - (b) za državne dolžniške instrumente, pri katerih se pristojni organi odločijo, da ne bodo zaporedno uporabili možnosti iz člena 11(3)(b) in (d) Uredbe (EU) št. 600/2014 v skladu z drugim pododstavkom člena 11(3) Uredbe (EU) št. 600/2014, se vsi podatki o posameznih poslih objavijo naslednji delovni dan pred 9:00 po lokalnem času;
 - (c) za državne dolžniške instrumente, pri katerih pristojni organi zaporedno uporabijo možnosti iz člena 11(3)(b) in (d) Uredbe (EU) št. 600/2014 v skladu z drugim pododstavkom člena 11(3) Uredbe (EU) št. 600/2014, se objavi več poslov, izvršenih v istem koledarskem tednu, v agregatni obliki v torek po poteku podaljšane štiritedenskega obdobja odloga, ki se šteje od zadnjega dneva koledarskega tedna, pred 9:00 po lokalnem času.
3. Za vse instrumente, ki niso državni vrednostni papirji, se vsi podatki o posameznih poslih objavijo štiri tedne po objavi združenih podatkov v skladu s členom 1(c) pred 9:00 po lokalnem času.
4. Združeni dnevni ali tedenski podatki iz odstavkov 1 in 2 vsebujejo naslednje informacije o obveznicah, strukturiranih finančnih produktih, izvedenih finančnih instrumentih in pravicah do emisije za vsak dan ali teden zadevnega koledarskega obdobja:
 - (a) tehtano povprečno ceno;
 - (b) celotni obseg trgovanja iz tabele 4 Priloge II;
 - (c) skupno število poslov.
5. Posli se združujejo glede na kodo ISIN. Če koda ISIN ni na voljo, se posli združijo na ravni razreda finančnih instrumentov, za katere se uporablja preskus likvidnosti iz člena 13.
6. Kadar dan v tednu, predviden za objavo iz točk (c) in (d) odstavka 1 in odstavkov 2 in 3, ni delovni dan, se objava izvede naslednji delovni dan pred 9:00 po lokalnem času.

Člen 12

Uporaba preglednosti po trgovanju za nekatere vrste poslov, izvršene zunaj mesta trgovanja

(člen 21(1) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Obveznost objave obsega in cene poslov ter časa njihove sklenitve, kot je določena v členu 21(1) Uredbe (EU) št. 600/2014, ne velja za:

- (a) posle iz člena 2(5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 ⁽¹⁾;
- (b) posle, ki jih izvrši družba za upravljanje, kot je opredeljena v členu 2(1)(b) Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta ⁽²⁾, ali upravitelj alternativnih investicijskih skladov, kot je opredeljen v členu 4(1)(b) Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta ⁽³⁾, ki prenese dejansko lastništvo finančnih instrumentov z enega kolektivnega naložbenega podjetja na drugega, investicijsko podjetje pa ni stranka v poslu;

⁽¹⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/590 z dne 28. julija 2016 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za sporočanje poslov pristojnim organom (glej str. 449 tega Uradnega lista).

⁽²⁾ Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32).

⁽³⁾ Direktiva 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011 o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov in spremembah direktiv 2003/41/ES in 2009/65/ES ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 1095/2010 (UL L 174, 1.7.2011, str. 1).

- (c) „preneseni posel“ (*give-up transaction*) ali „posredovani posel“ (*give-in transaction*), ki je posel, pri katerem investicijsko podjetje posreduje posel stranke drugemu investicijskemu podjetju ali ga od njega prejme za namene obdelave po trgovanju;
- (d) prenose finančnih instrumentov, kot so zavarovanja v dvostranskih poslih ali v okviru zahtev CNS po kritju ali zavarovanju ali kot del procesa upravljanja primera neizpolnjevanja obveznosti CNS.

POGLAVJE IV

SKUPNE DOLOČBE ZA PREGLEDNOST PRED TRGOVANJEM IN PO NJEM

Člen 13

Metodologija za izvedbo izračunov za preglednost

(člen 9(1) in (2), člen 11(1) ter člen 22(1) Uredbe (EU) št. 600/2014)

1. Za določitev finančnih instrumentov ali razredov finančnih instrumentov, za katere likviden trg ne obstaja, za namene člena 6 in točke (b) odstavka 1 člena 8, se uporabijo naslednje metodologije za razrede sredstev:

(a) Statično določanje likvidnosti za:

- (i) razred sredstev „listinjeni izvedeni finančni instrumenti“, kot so opredeljeni v tabeli 4.1 Priloge III;
- (ii) naslednje podrazrede sredstev lastniških izvedenih finančnih instrumentov: „opcije na delniške indekse“, „standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delniške indekse“, „delniške opcije“, „standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delnice“, „opcije na dividende iz delnic“, „standardizirane/nestandardizirane pogodbe na dividende iz delnic“, „opcije na indekse dividend“, „standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse dividend“, „opcije na indekse volatilnosti“, „standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse volatilnosti“, „opcije na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi“, „standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi“, in „drugi lastniški izvedeni instrumenti“, kot so opredeljeni v tabeli 6.1 Priloge III;
- (iii) razred sredstev „valutni izvedeni finančni instrumenti“, kot so opredeljeni v tabeli 8.1 Priloge III;
- (iv) podrazrede sredstev „drugi obrestni finančni instrumenti“, „drugi izvedeni finančni instrumenti na blago“, „drugi izvedeni finančni instrumenti C10“, „druge pogodbe na razliko“, „druge pravice do emisije“ in „drugi izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije“, kot so opredeljeni v tabelah 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.1 in 13.1 Priloge III.

(b) Redna ocena na podlagi kvantitativnih in, kjer je ustrezno, kvalitativnih meril za likvidnost za:

- (i) vse vrste obveznic, razen ETC in ETN, kot so opredeljene v tabeli 2.1 Priloge III in podrobneje določene v členu 17(1);
- (ii) obveznice vrste ETC in ETN, kot so opredeljene v tabeli 2.4 Priloge III;
- (iii) razred sredstev „obrestni izvedeni finančni instrumenti“, razen podrazreda sredstev „drugi obrestni izvedeni instrumenti“, kot so opredeljeni v tabeli 5.1 Priloge III;
- (iv) naslednje podrazrede sredstev lastniških izvedenih finančnih instrumentov: „zamenjave“ in „portfeljske zamenjave“, kot so opredeljene v tabeli 6.1 Priloge III;
- (v) razred sredstev „izvedeni finančni instrumenti na blago“, razen podrazreda sredstev „drugi izvedeni finančni instrumenti na blago“, kot so opredeljeni v tabeli 7.1 Priloge III;
- (vi) naslednje podrazrede sredstev kreditnih izvedenih finančnih instrumentov: „indeksi kreditnih zamenjav“ in „kreditne izmenjave za eno samo izpostavljenost“, kot so opredeljeni v tabeli 9.1 Priloge III;
- (vii) razred sredstev „izvedeni finančni instrumenti C10“, razen podrazreda sredstev „drugi izvedeni finančni instrumenti C10“, kot so opredeljeni v tabeli 10.1 Priloge III;
- (viii) naslednje podrazrede sredstev pogodb na razliko: „valutne finančne pogodbe na razliko“ in „blagovne finančne pogodbe na razliko“, kot so opredeljene v tabeli 11.1 Priloge III;

- (ix) razred sredstev „pravice do emisije“, razen podrazreda sredstev „druge pravice do emisije“, kot so opredeljene v tabeli 12.1 Priloge III;
 - (x) razred sredstev „izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije“, razen podrazreda sredstev „drugi izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije“, kot so opredeljeni v tabeli 13.1 Priloge III.
- (c) Redna ocena na podlagi kvalitativnih meril likvidnosti za:
- (i) naslednje podrazrede sredstev kreditnih izvedenih finančnih instrumentov: „opcije na indeks kreditnih zamenjav“ in „opcije na kreditne zamenjave z eno samo izpostavljenostjo“, kot so opredeljene v tabeli 9.1 Priloge III;
 - (ii) naslednje podrazrede sredstev pogodb na razliko: „finančne pogodbe na razliko za lastniške vrednostne papirje“, „finančne pogodbe na razliko za obveznice“, „finančne pogodbe na razliko za standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje“ in „finančne pogodbe na razliko za opcije na lastniške vrednostne papirje“, kot so opredeljene v tabeli 11.1 Priloge III.
- (d) Redna ocena na podlagi metodologije dveh preskusov za strukturirane finančne produkte, kot je opredeljena v tabeli 3.1 Priloge III.
2. Za določanje obsega, značilnega za finančni instrument, iz člena 5 in naročil, ki so velika v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, iz člena 3 se uporabijo naslednje metodologije:
- (a) vrednost praga za:
- (i) obveznice vrste ETC in ETN, kot so opredeljene v tabeli 2.5 Priloge III;
 - (ii) razred sredstev „listinjeni izvedeni finančni instrumenti“, kot so opredeljeni v tabeli 4.2 Priloge III;
 - (iii) vse podrazrede lastniških izvedenih finančnih instrumentov, kot so opredeljeni v tabeli 6.2 in 6.3 Priloge III;
 - (iv) vse podrazrede valutnih izvedenih finančnih instrumentov, kot so opredeljeni v tabeli 8.2 Priloge III;
 - (v) vse podrazrede, za katere se šteje, da nimajo likvidnega trga, za razrede sredstev „obrestni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti na blago“, „kreditni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti C10“ in „pogodbe za razliko“, kot so opredeljeni v tabelah 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 in 11.3 Priloge III;
 - (vi) vse podrazrede sredstev, za katere se šteje, da nimajo likvidnega trga, za razrede sredstev „pravice do emisije“ in „izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije“, kot so opredeljeni v tabelah 12.3 in 13.3 Priloge III;
 - (vii) vse strukturirane finančne produkte, ki niso prestali preskusa 1 iz odstavka 1(d), kot so opredeljeni v tabeli 3.2 Priloge III;
 - (viii) vse strukturirane finančne produkte, za katere se šteje, da nimajo likvidnega trga, če so prestali samo preskus 1 iz odstavka 1(d), kot so opredeljeni v tabeli 3.3 Priloge III;
- (b) velikost posla, ki je pod odstotkom poslov, ki ustrezajo percentilu poslov, kot je podrobneje določen v členu 17(3), ali spodnji prag, odvisno od tega, katera vrednost je višja, za:
- (i) vse vrste obveznic, razen ETC in ETN, kot so opredeljene v tabeli 2.3 Priloge III;
 - (ii) vse podrazrede, ki imajo likviden trg, za razrede sredstev „obrestni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti na blago“, „kreditni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti C10“ in „pogodbe za razliko“, kot so opredeljeni v tabelah 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 in 11.2 Priloge III;
 - (iii) vse podrazrede sredstev, ki imajo likviden trg, za razrede sredstev „pravice do emisije“ in „izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije“, kot so opredeljeni v tabelah 12.2 in 13.2 Priloge III;
 - (iv) vse strukturirane finančne produkte, za katere se šteje, da imajo likviden trg, če so prestali preskus 1 in preskus 2 iz odstavka 1(d), kot so opredeljeni v tabeli 3.3 Priloge III;
3. Za določitev obsega, značilnega za finančni instrument, iz člena 8(1)(c) in poslov, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, iz člena 8(1)(a) se uporabijo naslednje metodologije:
- (a) vrednost praga za:
- (i) obveznice vrste ETC in ETN, kot so opredeljene v tabeli 2.5 Priloge III;
 - (ii) razred sredstev „listinjeni izvedeni finančni instrumenti“, kot so opredeljeni v tabeli 4.2 Priloge III;

- (iii) vse podrazrede lastniških izvedenih finančnih instrumentov, kot so opredeljeni v tabeli 6.2 in 6.3 Priloge III;
 - (iv) vse podrazrede valutnih izvedenih finančnih instrumentov, kot so opredeljeni v tabeli 8.2 Priloge III;
 - (v) vse podrazrede, za katere se šteje, da nimajo likvidnega trga, za razrede sredstev „obrestni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti na blago“, „kreditni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti C10“ in „pogodbe za razliko“, kot so opredeljeni v tabelah 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 in 11.3 Priloge III;
 - (vi) vse podrazrede sredstev, za katere se šteje, da nimajo likvidnega trga, za razred sredstev „pravice do emisije“ in „izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije“, kot so opredeljeni v tabelah 12.3 in 13.3 Priloge III;
 - (vii) vse strukturirane finančne produkte, ki niso prestali preskusa 1 iz odstavka 1(d), kot so opredeljeni v tabeli 3.2. Priloge III;
 - (viii) vse strukturirane finančne produkte, za katere se šteje, da nimajo likvidnega trga, če so prestali samo preskus 1 iz odstavka 1(d), kot so opredeljeni v tabeli 3.3 Priloge III;
- (b) velikost poslov, pod katero se nahaja odstotek poslov, ki ustrezajo percentilu poslov za vsako vrsto obveznic razen ETC in ETN, kot so opredeljeni v tabeli 2.3 Priloge III;
- (c) velikost poslov, pod katero se nahaja odstotek poslov, ki ustrezajo percentilu poslov, velikost poslov, pod katero se nahaja odstotek obsega, ki ustreza percentilu obsega, ali spodnji prag za vsako podkategorijo, za katero se šteje, da ima likviden trg, odvisno od tega, katera vrednost je višja, za razrede sredstev „obrestni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti na blago“, „kreditni izvedeni finančni instrumenti“, „izvedeni finančni instrumenti C10“ in „finančne pogodbe na razliko“, kot je določeno v tabelah 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 in 11.2 Priloge III;
- (d) velikost poslov, pod katero se nahaja odstotek poslov, ki ustrezajo percentilu poslov, ali spodnji prag, odvisno od tega, katera vrednost je višja, za:
- (i) vse podrazrede sredstev, za katere se šteje, da imajo likviden trg, za razrede sredstev „pravice do emisije“ in „izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije“, kot so opredeljeni v tabelah 12.2 in 13.2 Priloge III;
 - (ii) vse strukturirane finančne produkte, za katere se šteje, da zanje obstaja likviden trg, če so prestali preskus 1 in preskus 2 iz odstavka 1(d), kot so opredeljeni v tabeli 3.3 Priloge III;

4. Za namene odstavka 3(c) se obseg trgovanja ne upošteva, kadar je velikost posla, ki ustreza percentilu obsega za določitev poslov, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, višja od 97,5 percentila poslov; obseg, značilen za finančni instrument, iz člena 8(1)(c) in velikost poslov, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, iz člena 8(1)(a) pa se določita kot velikost posla, pod katero se nahaja odstotek poslov, ki ustrezajo percentilu poslov, ali spodnji prag, odvisno od tega, katera vrednost je višja.

5. V skladu z delegiranimi uredbama (EU) 2017/590 in (EU) 2017/577 pristojni organi od mest trgovanja, APA in CTP dnevno zbirajo podatke, ki so potrebni za izvedbo izračunov za določitev:

- (a) finančnih instrumentov in razredov finančnih instrumentov, ki nimajo likvidnega trga, kot je določeno v odstavku 1;
- (b) velikosti, ki so velike v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, in obsega, značilnega za finančni instrument, kot je določeno v odstavkih 2 in 3.

6. Pristojni organi, ki opravijo izračune za razred finančnih instrumentov, vzpostavijo medsebojne dogovore o sodelovanju, da zagotovijo združevanje podatkov, ki so potrebni za izračune, po vsej Uniji.

7. Za namene odstavka 1(b) in (d), odstavka 2(b) in odstavka 3(b), (c) in (d) pristojni organi upoštevajo posle, izvršene v Uniji med 1. januarjem in 31. decembrom preteklega leta.

8. Velikost posla za namene odstavka 2(b) in odstavka 3(b), (c) in (d) se določi v skladu z merami obsega, kot so opredeljene v tabeli 4 Priloge II. Kadar je velikost posla, opredeljena za namene odstavkov 2 in 3, izražena z denarno vrednostjo in finančni instrument ni denominiran v eurih, se velikost posla spremeni v valuto, v kateri je navedeni finančni instrument denominiran, pri čemer se uporabi referenčni menjalni tečaj eura Evropske centralne banke na dan 31. decembra predhodnega leta.

9. Upravljalci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, lahko pretvorijo velikosti poslov, določene v skladu z odstavki 2 in 3, v ustrezno število enot, kot je vnaprej določilo navedeno mesto trgovanja za posamezne podkategorije ali podrazrede sredstev. Upravljalci trga in investicijska podjetja, ki upravljajo mesto trgovanja, vzdržujejo takšne velikosti poslov do uporabe rezultatov naslednjih izračunov, opravljenih v skladu z odstavkom 17.

10. Iz izračunov iz odstavka 2(b)(i) in odstavka 3(b) so izključeni posli, ki so enaki ali manjši od 100 000 EUR.

11. Za namene denominacij iz odstavkov 2 in 3 se točka (b) odstavka 2 in točke (b), (c) in (d) odstavka 3 ne uporabljajo, kadar je število poslov, ki se upoštevajo v izračunu, nižje od 1 000, v tem primeru se uporabijo naslednji pragovi:

(a) 100 000 EUR za vse vrste obveznic, razen ETC in ETN;

(b) vrednosti pragov, opredeljene v odstavku 2(a) in odstavku 3(a), za vse finančne instrumente, ki niso zajeti v točki (a) tega odstavka.

12. Razen kadar se nanašajo na pravice do emisije ali izvedene finančne instrumente nanje, se izračuni iz odstavka 2 (b) in odstavka 3(b), (c) in (d) zaokrožijo na najbližjih:

(a) 100 000, kadar je vrednost praga nižja od 1 milijona;

(b) 500 000, kadar je vrednost praga enaka ali višja od 1 milijona, a nižja od 10 milijonov;

(c) 5 milijonov, kadar je vrednost praga enaka ali višja od 10 milijonov, a nižja od 100 milijonov;

(d) 25 milijonov, kadar je vrednost praga enaka ali višja od 100 milijonov.

13. Za namene odstavka 1 se kvantitativna merila likvidnosti, določena za vsak razred sredstev v Prilogi III, določijo v skladu z oddelkom 1 Priloge III.

14. Za lastniške izvedene finančne instrumente, ki so uvrščeni v trgovanje ali s katerimi se je prvič trgovalo na mestu trgovanja, ki ne spadajo v podkategorijo, za katero so se objavili obseg, značilen za finančni instrument, iz člena 5 in člena 8(1)(c) ter velikost naročil in obseg poslov, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, iz člena 3 in člena 8(1)(a), in ki spadajo v enega od podrazredov sredstev iz odstavka 1(a)(ii), so obseg, značilen za finančni instrument, ter velikost naročil in obseg poslov, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, tisti obsegi in velikosti, ki se uporabljajo za najnižji interval povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA) za podrazred sredstev, v katerega spada lastniški izvedeni finančni instrument.

15. Za finančne instrumente, ki so uvrščeni v trgovanje ali s katerimi se je prvič trgovalo na mestu trgovanja, ki ne spadajo v nobeno podkategorijo, za katero so se objavili obseg, značilen za finančni instrument, iz člena 5 in člena 8(1)(c) ter velikost naročil in obseg poslov, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, iz člena 3 in člena 8(1)(a), se do uporabe rezultatov izračunov, opravljenih v skladu z odstavkom 17, šteje, da nimajo likvidnega trga. Relevantni obseg, značilen za finančni instrument, iz člena 5 in člena 8(1)(c) ter velikost naročil in obseg poslov, ki so veliki v primerjavi z običajnim tržnim obsegom, iz člena 3 in člena 8(1)(a) bi morali biti obseg in velikost podkategorij, za katere se določi, da nimajo likvidnega trga, ki pripadajo istemu podrazredu sredstev.

16. Mesta trgovanja pristojnim organom po koncu trgovalnega dne, vendar pred koncem dneva, predložijo podatke iz Priloge IV za izvedbo izračunov iz odstavka 5, kadar je finančni instrument uvrščen v trgovanje ali pa se je z njim prvič trgovalo na navedenem mestu trgovanja oziroma kadar so se podatki, predloženi v preteklosti, spremenili.

17. Pristojni organi zagotovijo objavo rezultatov izračunov iz odstavka 5 za vsak finančni instrument in razred finančnih instrumentov do 30. aprila v letu po začetku uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 in do 30. aprila vsako naslednje leto. Rezultati izračunov veljajo od 1. junija vsako leto po objavi.

18. Za namene izračunov iz odstavka 1(b)(i) in z odstopanjem od odstavkov 7, 15 in 17 pristojni organi v zvezi z obveznicami, razen ETC in ETN, zagotovijo četrtletno objavo izračunov iz odstavka 5(a), na prvi dan v februarju, maju, avgustu in novembru po začetku uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 in na prvi dan v februarju, maju, avgustu in novembru vsako naslednje leto. Izračuni vključujejo posle, izvršene v Uniji v preteklem koledarskem četrtletju, in veljajo za trimesečno obdobje, ki se začne šestnajsti dan v februarju, maju, avgustu in novembru vsako leto.

19. Za obveznice, razen ETC in ETN, ki so uvrščene v trgovanje ali s katerimi se je prvič trgovalo na mestu trgovanja v prvih dveh mesecih četrtletja, se do uporabe rezultatov izračuna za koledarsko četrtletje šteje, da imajo likviden trg, kot je določeno v tabeli 2.2 Priloge III.

20. Za obveznice, razen ETC in ETN, ki so uvrščene v trgovanje ali s katerimi se je prvič trgovalo na mestu trgovanja v zadnjem mesecu četrtletja, se do uporabe rezultatov izračuna za naslednje koledarsko četrtletje šteje, da imajo likviden trg, kot je določeno v tabeli 2.2 Priloge III.

Člen 14

Posli, za katere velja izvzetje iz člena 1(6) Uredbe (EU) št. 600/2014

(člen 1(6) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Za posel se šteje, da ga je članica Evropskega sistema centralnih bank (ESCB) sklenila v okviru izvajanja monetarne politike, politike deviznih poslov in politike za finančno stabilnost, kadar posel izpolnjuje naslednje zahteve:

- (a) posel se izvede v okviru monetarne politike, vključno z operacijami, izvedenimi v skladu s členoma 18 in 20 Statuta Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke, ki je priložen Pogodbi o Evropski uniji, ali operacijami, izvedenimi v skladu z enakovrednimi nacionalnimi določbami za članice ESCB v državah članicah, katerih valuta ni euro;
- (b) posel je devizni posel, vključno z operacijami za hranjenje in upravljanje uradnih deviznih rezerv držav članic ali storitvami upravljanja rezerv, ki jih članica ESCB zagotavlja centralnim bankam v drugih državah, na katere se je razširilo izvzetje v skladu s členom 1(9) Uredbe (EU) št. 600/2014;
- (c) posel se izvede za namene politike za finančno stabilnost.

Člen 15

Posli, za katere izvzetje iz člena 1(6) Uredbe (EU) št. 600/2014 ne velja

(člen 1(7) Uredbe (EU) št. 600/2014)

Člen 1(6) Uredbe (EU) št. 600/2014 ne velja za naslednje vrste poslov, ki jih sklene članica ESCB v okviru izvajanja investicijskih dejavnosti, če niso povezane z izvajanjem ene od nalog navedene članice iz člena 14:

- (a) posli, sklenjeni za upravljanje lastnega kapitala;
- (b) posli, sklenjeni za upravne namene ali za zaposlene v članici ESCB, ki vključujejo posle, opravljene v vlogi upravljavca pokojninskega sistema za svoje zaposlene;
- (c) posli, sklenjeni za naložbeni portfelj v skladu z obveznostmi po nacionalnem pravu.

Člen 16

Začasna opustitev obveznosti glede preglednosti

(člen 9(5)(a) Uredbe (EU) št. 600/2014)

1. Za finančne instrumente, za katere v skladu z metodologijo iz člena 13 obstaja likviden trg, lahko pristojni organ začasno opusti obveznosti glede preglednosti iz členov 8 in 10 Uredbe (EU) št. 600/2014, kadar za razred obveznic, strukturiranih finančnih produktov, pravic do emisije ali izvedenih finančnih instrumentov skupni obseg, kot je opredeljen v tabeli 4 Priloge II, izračunan za predhodnih 30 koledarskih dni, predstavlja manj kot 40 % povprečnega mesečnega obsega, izračunanega za 12 polnih koledarskih mesecev pred navedenimi 30 koledarskimi dnevi.
2. Za finančne instrumente, za katere likviden trg v skladu z metodologijo iz člena 13 ne obstaja, lahko pristojni organ začasno opusti obveznosti glede preglednosti iz členov 8 in 10 Uredbe (EU) št. 600/2014, kadar za razred obveznic, strukturiranih finančnih produktov, pravic do emisije ali izvedenih finančnih instrumentov skupni obseg, kot je opredeljen v tabeli 4 Priloge II, izračunan za predhodnih 30 koledarskih dni, predstavlja manj kot 20 % povprečnega mesečnega obsega, izračunanega za 12 polnih koledarskih mesecev pred navedenimi 30 koledarskimi dnevi.
3. Pristojni organi pri izvajanju izračunov iz odstavkov 1 in 2 upoštevajo posle, izvršene na vseh mestih v Uniji za zadevne razrede obveznic, strukturiranih finančnih produktov, pravic do emisije ali izvedenih finančnih instrumentov. Izračuni se izvedejo na ravni razreda finančnih instrumentov, za katerega se opravi preskus likvidnosti iz člena 13.
4. Preden se pristojni organi odločijo začasno opustiti obveznosti glede preglednosti, zagotovijo, da bistveno zmanjšanje likvidnosti na vseh mestih trgovanja ni posledica sezonskih učinkov zadevnega razreda finančnih instrumentov na likvidnost.

Člen 17

Določbe za oceno likvidnosti obveznic in za določitev pragov pred trgovanjem za velikost, značilno za finančni instrument, na podlagi percentilov poslov

1. Za določitev obveznic, za katere likviden trg za namene člena 6 in v skladu z metodologijo iz člena 13(1)(b) ne obstaja, se uporabi pristop za merilo likvidnosti „povprečno dnevno število poslov“, pri čemer se uporabi „povprečno dnevno število poslov“, ki ustreza stopnji S1 (15 dnevni poslov).
2. Za podjetniške obveznice in krite obveznice, ki so uvrščene v trgovanje ali s katerimi se je prvič trgovalo na mestu trgovanja, se šteje, da imajo likviden trg, in sicer do uporabe rezultatov prve četrletne določitve likvidnosti, kot je določeno v členu 13(18), kadar:
 - (a) velikost izdaje preseže 1 000 000 000 v stopnjah S1 in S2, kot je določeno v skladu z odstavkom 6;
 - (b) velikost izdaje preseže 500 000 000 v stopnjah S3 in S4, kot je določeno v skladu z odstavkom 6.
3. Za določitev obsega, značilnega za finančni instrument, za namene člena 5 in v skladu z metodologijo iz člena 13(2)(b) se uporabi pristop za percentil poslov, ki se mora uporabiti, pri čemer se upošteva percentil poslov, ki ustreza stopnji S1 (30. percentil).
4. ESMA do 30. julija v letu po datumu začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 in do 30. julija vsako naslednje leto Komisiji predloži oceno delovanja pragov za merilo likvidnosti „povprečno dnevno število poslov“ za obveznice ter percentilov poslov, ki določajo obseg, značilen za finančni instrument, iz odstavka 8. Obveznost predložitve ocene delovanja pragov za merilo likvidnosti za obveznice preneha, ko je dosežena stopnja S4 zaporedja v odstavku 6. Obveznost predložitve ocene percentilov poslov preneha, ko je dosežena stopnja S4 zaporedja v odstavku 8.

5. V oceni iz odstavka 4 se upoštevajo:
- (a) razvoj obsegov trgovanja z nelastniškimi finančnimi instrumenti, ki so zajeti v obveznosti glede preglednosti v skladu s členoma 8 in 9 Uredbe (EU) št. 600/2014;
 - (b) vpliv percentilnih pragov, ki se uporabijo za določitev obsega, značilnega za finančni instrument, na ponudnike likvidnosti in
 - (c) drugi zadevni dejavniki.
6. ESMA na podlagi ocene, opravljene v skladu z odstavkoma 4 in 5, Komisiji predloži spremenjeno različico regulativnega tehničnega standarda, s katero prilagodi prag za merilo likvidnosti „povprečno dnevno število poslov“ za obveznice v skladu z naslednjim zaporedjem:
- (a) S2 (10 dnevni poslov) do 30. julija v letu po datumu začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014;
 - (b) S3 (7 dnevni poslov) do 30. julija leto po tem in
 - (c) S4 (2 dnevna posla) do 30. julija leto po tem.
7. Če ESMA ne predloži spremenjenega regulativnega tehničnega standarda, s katerim prilagodi prag naslednji stopnji v skladu z zaporedjem iz odstavka 6, v svoji oceni, opravljeni v skladu z odstavkoma 4 in 5, pojasni, zakaj prilagoditev praga na ustrezno naslednjo stopnjo ni upravičena. V tem primeru se premik na naslednjo stopnjo preloži za eno leto.
8. ESMA na podlagi ocene, opravljene v skladu z odstavkoma 4 in 5, Komisiji predloži spremenjeno različico regulativnega tehničnega standarda, s katero prilagodi prag za percentile poslov v skladu z naslednjim zaporedjem:
- (a) S2 (40. percentil) do 30. julija v letu po datumu začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014;
 - (b) S3 (50. percentil) do 30. julija leto po tem in
 - (c) S4 (60. percentil) do 30. julija leto po tem.
9. Če ESMA ne predloži spremenjenega regulativnega tehničnega standarda, s katerim prilagodi prag naslednji stopnji v skladu z zaporedjem iz odstavka 8, v svoji oceni, opravljeni v skladu z odstavkoma 4 in 5, pojasni, zakaj prilagoditev praga na ustrezno naslednjo stopnjo ni upravičena. V tem primeru se premik na naslednjo stopnjo preloži za eno leto.

Člen 18

Prehodne določbe

1. Pristojni organi najpozneje šest mesecev pred datumom uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 zberejo potrebne podatke, izračunajo in zagotovijo objavo podatkov iz člena 13(5).
2. Za namene odstavka 1:
 - (a) izračuni temeljijo na šestmesečnem referenčnem obdobju, ki se začne 18 mesecev pred datumom začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014;
 - (b) rezultati izračunov, zajeti v prvi objavi, se uporabljajo, dokler ne začnejo veljati rezultati prvih rednih izračunov iz člena 13(17).
3. Z odstopanjem od odstavka 1 pristojni organi za vse obveznice, razen ETC in ETN, po najboljših močeh zagotovijo objavo rezultatov izračunov za preglednost, določenih v odstavku 1(b)(i) člena 13, najpozneje prvi dan meseca pred datumom začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014 na podlagi trimesečnega referenčnega obdobja, ki se začne na prvi dan petega meseca pred datumom začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014.

4. Pristojni organi, upravljavci trga in investicijska podjetja, vključno z investicijskimi podjetji, ki upravljajo mesto trgovanja, uporabljajo informacije, objavljene v skladu z odstavkom 3, dokler ne začnejo veljati rezultati prvih rednih izračunov iz člena 13(18).

5. Za obveznice, razen ETC in ETN, ki so uvrščene v trgovanje ali s katerimi se je prvič trgovalo na mestu trgovanja v trimesečnem obdobju pred datumom začetka uporabe Uredbe (EU) št. 600/2014, se šteje, da nimajo likvidnega trga, kot je določeno v tabeli 2.2 Priloge III, dokler ne začnejo veljati rezultati prvih rednih izračunov iz člena 13(18).

Člen 19

Začetek veljavnosti in uporaba

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

Uporablja se od 3. januarja 2018. Izjema je člen 18, ki se uporablja od datuma začetka veljavnosti te uredbe.

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

V Bruslju, 14. julija 2016

Za Komisijo
Predsednik
Jean-Claude JUNCKER

PRILOGA I

Opis vrste sistema ter povezane informacije, ki jih je treba objaviti v skladu s členom 2**Informacije, ki jih je treba objaviti v skladu s členom 2**

Vrsta sistema	Opis sistema	Informacije, ki jih je treba objaviti
Trgovalni sistem za avtomatsko povezovanje naročil	Sistem, ki s pomočjo knjige naročil in algoritma trgovanja brez človeškega posredovanja neprekinjeno povezuje naročila za prodajo z naročili za nakup na podlagi najboljše razpoložljive cene.	Za vsak finančni instrument skupno število naročil in obseg, ki ga predstavljajo na vsaki cenovni ravni, za vsaj pet najboljših nakupnih in prodajnih cen.
Trgovalni sistem na podlagi ponudb	Sistem, pri katerem se posli sklepajo na podlagi zavezujočih ponudb, ki se neprekinjeno dajejo na razpolago udeležencem, kar od vzdrževalcev trga zahteva, da ohranjajo ponudbe v taki velikosti, ki zagotavlja ravnotežje med potrebami članov in udeležencev po trgovanju s komercialnimi količinami in tveganjem, ki se mu izpostavlja vzdrževalec trga.	Za vsak finančni instrument najboljša nakupna in prodajna cena vsakega vzdrževalca trga za navedeni instrument skupaj z obsegi, povezanimi s temi cenami. Javno objavljene ponudbe so tiste, ki predstavljajo zavezujoče zaveze za nakup in prodajo finančnih instrumentov in ki prikazujejo ceno in količino finančnih instrumentov, pri kateri so registrirani vzdrževalci trga pripravljeni kupiti ali prodati. V izjemnih tržnih pogojih se lahko za omejen čas dovolijo okvirne ali enosmerne cene.
Trgovalni sistem na podlagi rednih avkcij	Sistem, ki povezuje naročila na podlagi rednih avkcij in algoritma trgovanja brez človeškega posredovanja.	Za vsak finančni instrument cena, po kateri bi avkcijski trgovski sistem najboljše izpolnil zahteve svojega trgovskega algoritma, in obseg, ki bi ga lahko po tej ceni potencialno izvršili udeleženci v tem sistemu.
Trgovalni sistem na podlagi zahtevkov za ponudbe	Trgovalni sistem, pri katerem se ponudba ali ponudbe podajo v odziv na zahtevek za ponudbo, ki ga odda eden ali več drugih članov ali udeležencev. Ponudbo lahko izvrši izključno član ali udeleženec mesta trgovanja, ki je podal zahtevek. Član ali udeleženec mesta trgovanja, ki je zahteval ponudbo, lahko sklene posel s sprejetjem ponudbe ali ponudb, ki so mu bile podane na zahtevo.	Ponudbe in povezani obsegi katerega koli člana ali udeleženca, ki bi v primeru sprejetja privedli do posla v skladu s pravili sistema. Vse oddane ponudbe v odziv na zahtevek za ponudbo se lahko objavijo hkrati, vendar najpozneje takrat, ko postanejo izvršljive.
Sistem za glasovno trgovanje	Trgovalni sistem, pri katerem se posli med člani dogovorijo z glasovnim pogajanjem.	Nakupne in prodajne ponudbe in povezani obsegi katerega koli člana ali udeleženca, ki bi v primeru sprejetja privedli do posla v skladu s pravili sistema.
Trgovalni sistem, ki ni zajet v prvih petih vrsticah	Hibridni sistem, ki spada v dve ali več od prvih petih vrstic, ali sistem, pri katerem je postopek določanja cene drugačen od načina, ki se uporablja za vrste sistemov iz prvih petih vrstic.	Zadostne informacije o ravni naročil ali ponudb in trgovskega interesa; zlasti pet najboljših prodajnih in nakupnih cen in/ali dvosmernih ponudb vsakega vzdrževalca trga za navedeni instrument, če lastnosti mehanizma oblikovanja cen to dovoljujejo.

PRILOGA II

Podrobnosti o poslih, ki se morajo objaviti

Tabela 1

Tabela z oblikami zapisa podatkov za tabelo 2

OBLIKA ZAPISA	VRSTA PODATKOV	OPREDELITEV
{ALPHANUM-n}	Do n alfanumeričnih znakov	Polje za prosto besedilo.
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerični znaki	Tričrkovna koda valute, kot je opredeljena s kodo valute po ISO 4217.
{DATE_TIME_FORMAT}	Oblika datuma in ure po ISO 8601	Datum in ura v naslednji obliki: LLLL-MM-DDThh:mm:ss.dddZ. Pri tem velja: — „LLL“ je leto, — „MM“ je mesec, — „DD“ je dan, — „T“ pomeni, da je treba uporabiti črko „T“, — „hh“ je ura, — „mm“ so minute, — „ss.ddd“ je sekunda in del sekunde, — Z je čas UTC. Datum in ura se poročata v UTC.
{DECIMAL-n/m}	Decimalno število s skupno do n števkami, od katerih je do m števk lahko decimalk.	Numerično polje za pozitivne in negativne vrednosti: — decimalno ločilo je „.“ (pika), — negativne vrednosti imajo predznak „-“ (minus). Kjer je ustrezno, se vrednosti zaokrožijo in se ne skrajšajo.
{ISIN}	12 alfanumeričnih znakov	Koda ISIN, kot je opredeljena v standardu ISO 6166.
{MIC}	4 alfanumerični znaki	Identifikator trga, kot je opredeljen v standardu ISO 10383.

Tabela 2

Seznam podatkov, potrebnih za namene preglednosti po trgovanju

Podatek	Finančni instrumenti	Opis/podatki, ki se morajo objaviti	Vrsta mesta izvršitve/objave	Oblika zapisa podatkov, ki se uporabi, kot je opredeljena v tabeli 1
Datum in ura trgovanja	Za vse finančne instrumente	Datum in ura, ko se je izvršil posel.	Regulirani trg (RM), večstranski sistem trgovanja (MTF), organiziran sistem trgovanja (OTF)	{DATE_TIME_FORMAT}

Podatek	Finančni instrumenti	Opis/podatki, ki se morajo objaviti	Vrsta mesta izvršitve/ objave	Oblika zapisa podatkov, ki se uporabi, kot je opredeljena v tabeli 1
		<p>Za posle, izvršene na mestu trgovanja, je raven podrobnosti skladna z zahtevami iz člena 3 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 ⁽¹⁾.</p> <p>Za posle, ki se ne izvršijo na mestu trgovanja, sta to datum in ura, ko se stranki dogovorita o vsebini naslednjih polj: količina, cena, valute (v poljih 31, 34 in 40, kot je določeno v tabeli 2 Priloge I k Delegirani uredbi (EU) 2017/590, identifikacijska koda instrumenta, razvrstitev instrumenta in koda instrumenta, ki predstavlja osnovo, kjer je relevantno. Za posle, ki se ne izvršijo na mestu trgovanja, je sporočeni čas posla natančen vsaj do najbližje sekunde.</p> <p>Če je posel izvršen na podlagi naročila, ki ga je podjetje, ki ga izvrši, v imenu stranke posredovalo tretji osebi, pri čemer pogoji za prenos iz člena 5 Delegirane uredbe (EU) 2017/590 niso bili izpolnjeni, je to datum in ura posla in ne datum in ura posredovanja naročila.</p>	<p>sistem odobrenih objav (APA)</p> <p>ponudnik stalnih informacij (CTP)</p>	
Vrsta identifikacijske kode instrumenta	Za vse finančne instrumente	Vrsta kode, ki se uporablja za identifikacijo finančnega instrumenta	RM, MTF, OTF APA CTP	„ISIN“ = koda ISIN, kadar je na voljo „OTHR“ = drug identifikator
Identifikacijska koda instrumenta	Za vse finančne instrumente	Koda, ki se uporablja za identifikacijo finančnega instrumenta	RM, MTF, OTF APA CTP	{ISIN} Če identifikacijska koda instrumenta ni ISIN, identifikator, ki izvedeni finančni instrument identificira na podlagi polj 3 do 5, 7 in 8 ter 12 do 42, kot so določena v Prilogi IV, ter polj 13 in 24 do 48, kot so določena v Prilogi k Delegirani uredbi (EU) 2017/585, kot tudi skupine izvedenih finančnih instrumentov, kot je določeno v Prilogi III.
Cena	Za vse finančne instrumente	Cena posla pri trgovanju, ki izključuje, kjer je relevantno, provizijo in natekle obresti.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/13}, če je cena izražena kot denarna vrednost

Podatek	Finančni instrumenti	Opis/podatki, ki se morajo objaviti	Vrsta mesta izvršitve/ objave	Oblika zapisa podatkov, ki se uporabi, kot je opredeljena v tabeli 1
		<p>V primeru opsijskih pogodb je to premija pogodbe o izvedenem finančnem instrumentu na posamezno osnovo oziroma indeksno točko.</p> <p>V primeru stav na tečaj osnovnega finančnega instrumenta (<i>spread bet</i>) je to referenčna cena instrumenta, ki je osnova.</p> <p>Za kreditne zamenjave (CDS) je to kupon v bazičnih točkah.</p> <p>Če je cena sporočena v denarnem znesku, se navede v enotah glavne valute.</p> <p>Če cena trenutno ni na voljo, ampak je še v pričakovanju (<i>price pending</i>), se navede vrednost „PNDG“.</p> <p>Če podatek o ceni ni relevanten, se polje pusti prazno.</p> <p>Informacija, sporočena v tem polju, je skladna z vrednostjo, navedeno v polju „Količina“.</p>		<p>{DECIMAL-11/10}, če je cena izražena kot odstotek ali donos</p> <p>„PNDG“, če cena ni na voljo</p> <p>{DECIMAL-18/17}, če je cena izražena v bazičnih točkah</p>
Mesto izvršitve	Za vse finančne instrumente	<p>Navedba mesta, kjer je bil izvršen posel.</p> <p>Uporabite kodo MIC segmenta po ISO 10383 za posle, izvršene na mestu trgovanja. Če koda MIC segmenta ne obstaja, se uporabi koda MIC upravljavca.</p> <p>Kodo MIC „XOFF“ uporabite za finančne instrumente, uvrščene v trgovanje ali s katerimi se trguje na mestu trgovanja, kadar se posel s takim finančnim instrumentom ne izvrši na mestu trgovanja, prek sistematičnega internalizatorja ali na organizirani trgovaški platformi zunaj Unije.</p> <p>Kodo SINT uporabite za finančni instrument, predložen v trgovanje ali s katerim se trguje na mestu trgovanja, kadar se posel s takim finančnim instrumentom izvrši prek sistematičnega internalizatorja.</p>	RM, MTF, OTF APA CTP	{MIC} – mesta trgovanja „SINT“ – sistematični internalizator
Oblika zapisa cene	Za vse finančne instrumente	Navedba, ali je cena izražena kot denarna vrednost, v odstotkih ali kot donos.	RM, MTF, OTF APA CTP	„MONE“ – denarna vrednost „PERC“ – odstotek „YIEL“ – donos „BAPO“ – bazične točke
Valuta cene	Za vse finančne instrumente	Valuta, v kateri je izražena cena (relevantno, če je cena izražena kot denarna vrednost).	RM, MTF, OTF APA CTP	{CURRENCYCODE_3}

Podatek	Finančni instrumenti	Opis/podatki, ki se morajo objaviti	Vrsta mesta izvršitve/ objave	Oblika zapisa podatkov, ki se uporabi, kot je opredeljena v tabeli 1
Merska enota za količino	Za izvedene finančne instrumente na blago, izvedene finančne instrumente na pravice do emisije in pravice do emisije, razen v primerih, opisanih v točkah (a) in (b) člena 11(1) te uredbe.	Navedba merske enote, v kateri je izražena količina.	RM, MTF, OTF APA CTP	„TOCD“ – tone ekvivalenta ogljikovega dioksida ali {ALPHANUM-25} za drugo
Količina v merski enoti	Za izvedene finančne instrumente na blago, izvedene finančne instrumente na pravice do emisije in pravice do emisije, razen v primerih, opisanih v točkah (a) in (b) člena 11(1) te uredbe.	Enakovreden znesek blaga ali pravice do emisije, s katerima se trguje, izražen v merski enoti.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/17}
Količina	Za vse finančne instrumente razen v primerih, opisanih v točkah (a) in (b) člena 11(1) te uredbe.	Število enot finančnega instrumenta ali število pogodb o izvedenih finančnih instrumentih v poslu.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/17}
Nominalni znesek	Za vse finančne instrumente razen v primerih, opisanih v točkah (a) in (b) člena 11(1) te uredbe.	Nominalni znesek oz. vrednost Za stave na tečaj osnovnega finančnega instrumenta (<i>spread bet</i>) je nominalna vrednost denarni znesek, ki se stavi na spremembo v točkah pri finančnem instrumentu, ki predstavlja osnovo. Za kreditne zamenjave je to nominalni znesek, za katerega je kupljena ali prodana zaščita. Informacija, sporočena v tem polju, je skladna z vrednostjo, navedeno v polju „Cena“.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DECIMAL-18/5}
Nominalna valuta	Za vse finančne instrumente razen v primerih, opisanih v točkah (a) in (b) člena 11(1) te uredbe.	Valuta, v kateri je izražena nominalna vrednost.	RM, MTF, OTF APA CTP	{CURRENCYCODE_3}

Podatek	Finančni instrumenti	Opis/podatki, ki se morajo objaviti	Vrsta mesta izvršitve/ objave	Oblika zapisa podatkov, ki se uporabi, kot je opredeljena v tabeli 1
Vrsta	Samo za pravice do emisije in izvedene finančne instrumente na pravice do emisije	To polje se uporablja samo za pravice do emisije in izvedene finančne instrumente na pravice do emisije.	RM, MTF, OTF APA CTP	„EUAE“ – evropska pravica do emisije (EUA) „CERE“ – enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER) „ERUE“ – enota zmanjšanja emisij (ERU) „EUAA“ – evropska pravica za letalstvo (EUAA) „OTHR“ – drugo (samo za izvedene finančne instrumente)
Datum in ura objave	Za vse finančne instrumente	Datum in ura, ko je mesto trgovanja ali APA objavilo posel. Za posle, izvršene na mestu trgovanja, je raven podrobnosti skladna z zahtevami iz člena 2 Delegirane uredbe (EU) 2017/574. Za posle, ki se ne izvršijo na mestu trgovanja, je sporočeni čas posla natančen vsaj do najbližje sekunde.	RM, MTF, OTF APA CTP	{DATE_TIME_FORMAT}
Mesto objave	Za vse finančne instrumente	Koda, ki se uporablja za identifikacijo mesta trgovanja in APA, ki objavi posel.	CTP	Mesto trgovanja: {MIC} APA: {MIC}, če je na voljo. Sicer se objavi 4-mestna koda, kot je objavljena na seznamu izvajalcev storitev sporočanja podatkov na spletni strani ESMA.
Identifikacijska koda posla	Za vse finančne instrumente	Alfanumerična koda, ki jo poslu dodelijo mesta trgovanja (v skladu s členom 12 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 ⁽²⁾ o hranjenju pomembnih podatkov o naročilih za finančne instrumente v skladu s členom 25 MiFIR) in APA ter ki se uporablja pri vsakem naknadnem sklicevanju na ta konkreten posel. Identifikacijska koda posla je edinstvena, dosledna in ostane nespremenjena za kode MIC segmenta po ISO 10383 in po trgovalnih dneh. Če mesto trgovanja ne uporablja kod MIC segmenta, mora biti identifikacijska koda posla edinstvena, dosledna in nespremenjena za kode MIC upravljavca po trgovalnih dneh. Če APA ne uporablja kod MIC, se uporabi edinstvena, dosledna in nespremenjena 4-mestna koda za identifikacijo APA po trgovalnih dneh. Komponente identifikacijske kode posla ne razkrivajo identitete nasprotnih strank v poslu, za katerega se hrani koda.	RM, MTF, OTF APA CTP	{ALPHANUMERICAL-52}

Podatek	Finančni instrumenti	Opis/podatki, ki se morajo objaviti	Vrsta mesta izvršitve/objave	Oblika zapisa podatkov, ki se uporabi, kot je opredeljena v tabeli 1
Za posel se bo opravil kliring	Za izvedene finančne instrumente	Koda, ki navaja, ali se bo za posel opravil kliring.	RM, MTF, OTF APA CTP	„true“ – za posel se bo opravil kliring „false“ – za posel se ne bo opravil kliring

(1) Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/574 z dne 7. junija 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za stopnjo natančnosti poslovnih ur (glej str. 148 tega Uradnega lista).

(2) Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/580 z dne 24. junija 2016 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi glede hranjenja pomembnih podatkov o naročilih za finančne instrumente (glej str. 193 tega Uradnega lista).

Tabela 3

Seznam oznak za potrebe preglednosti po trgovanju

Oznaka	Naziv oznake	Vrsta mesta izvršitve/objave	Opis
„BENC“	Oznaka referenčnega posla (<i>Benchmark transaction</i>)	RM, MTF, OTF APA CTP	Vse vrste poslov s povprečno ceno, tehtano glede na obseg, ter vsi drugi posli, pri katerih se cena izračuna v več časovnih točkah glede na dano referenčno merilo.
„ACTX“	Oznaka navzkrižnega posla (<i>Agency cross transaction</i>)	APA CTP	Posli, pri katerih je investicijsko podjetje povežalo naročili dveh strank, pri čemer sta se nakup in prodaja izvedla kot en posel, obseg in cena pa sta bila enaka.
„NPFT“	Oznaka posla, ki ne prispeva k oblikovanju cene (<i>Non-price forming transaction</i>)	RM, MTF, OTF CTP	Vse vrste poslov, ki navedeni v členu 12 te uredbe in ki ne prispevajo k oblikovanju cene.
„LRGS“	Oznaka velikega posla z odlogom objave (<i>Post-trade LIS transaction</i>)	RM, MTF, OTF APA CTP	Posli, ki se izvršijo na podlagi odloga objave po trgovanju zaradi velikosti.
„ILQD“	Oznaka posla z nelikvidnimi instrumenti (<i>Illiquid instrument transaction</i>)	RM, MTF, OTF APA CTP	Posli, izvršeni na podlagi odloga objave za instrumente, za katere ne obstaja likviden trg.
„SIZE“	Oznaka poslov z odlogom objave zaradi značilnega obsega (<i>Post-trade SSTI transaction</i>)	RM, MTF, OTF APA CTP	Posli, izvršeni na podlagi odloga objave po trgovanju zaradi značilnega obsega instrumenta.
„TPAC“	Oznaka paketnega posla (<i>Package transaction</i>)	RM, MTF, OTF APA CTP	Paketni posli, ki ne vključujejo zamenjave za fizična sredstva, kot je opredeljeno v členu 1.

	Oznaka	Naziv oznake	Vrsta mesta izvršitve/objave	Opis
	„XFPH“	Oznaka posla zamenjave za fizična sredstva (<i>Exchange for physicals transaction</i>)	RM, MTF, OTF APA CTP	Zamenjava za fizična sredstva, kot je opredeljena v členu 1.
	„CANC“	Oznaka o preklicu	RM, MTF, OTF APA CTP	Kadar se prej objavljen posel prekliče.
	„AMND“	Oznaka o spremembi	RM, MTF, OTF APA CTP	Kadar se prej objavljen posel spremeni.

DODATNE OZNAKE ZA ODLOG

člen 11(1)(a)(i)	„LMTF“	Oznaka o omejenih podrobnostih	RM, MTF, OTF APA CTP	Prvo poročilo z objavo omejenih podrobnosti v skladu s členom 11(1)(a)(i).
	„FULF“	Oznaka o popolnih podrobnostih		Posel, za katerega so bile prej objavljene omejene podrobnosti v skladu s členom 11(1)(a)(i).
člen 11(1)(a)(ii)	„DATF“	Oznaka o dnevni poslih v agregatni obliki	RM, MTF, OTF APA CTP	Objava dnevnih poslov v agregatni obliki v skladu s členom 11(1)(a)(ii).
	„FULA“	Oznaka o popolnih podrobnostih	RM, MTF, OTF APA CTP	Posamezni posli, za katere so bile prej objavljene podrobnosti v agregatni obliki v skladu s členom 11(1)(a)(ii).
člen 11(1)(b)	„VOLO“	Oznaka o neobjavljenem obsegu	RM, MTF, OTF APA CTP	Posel, za katerega se objavijo omejene podrobnosti v skladu s členom 11(1)(b).
	„FULV“	Oznaka o popolnih podrobnostih	RM, MTF, OTF APA CTP	Posel, za katerega so bile prej objavljene omejene podrobnosti v skladu s členom 11(1)(b).
člen 11(1)(c)	„FWAF“	Oznaka objave poslov v agregatni obliki v obdobju štirih tednov	RM, MTF, OTF APA CTP	Objava poslov v agregatni obliki v skladu s členom 11(1)(c).
	„FULJ“	Oznaka o popolnih podrobnostih	RM, MTF, OTF APA CTP	Posamezni posli, za katere se je prej lahko uporabljalo objavlanje podrobnosti v agregatni obliki v skladu s členom 11(1)(c).

	Oznaka	Naziv oznake	Vrsta mesta izvršitve/objave	Opis
člen 11(1)(d)	„IDAF“	Oznaka o združevanju za nedoločen čas	RM, MTF, OTF APA CTP	Posli, za katere je bilo dovoljeno objavljane več poslov skupaj v agregatni obliki za nedoločen čas v skladu s členom 11(1)(d).
Zaporedna uporaba člena 11(1)(b) in člena 11(2)(c) za državne dolžniške instrumente.	„VOLW“	Oznaka o neobjavljenem obsegu	RM, MTF, OTF APA CTP	Posel, za katerega se objavijo omejene podrobnosti v skladu s členom 11(1)(b) in za katerega bo objava več poslov skupaj v agregatni obliki za nedoločen čas zaporedoma dovoljena v skladu s členom 11(2)(c).
	„COAF“	Oznaka o zaporednem dovoljenju za združevanje (po opustitvi objave obsega za državne dolžniške instrumente)	RM, MTF, OTF APA CTP	Posli, za katere so se prej objavile omejene podrobnosti v skladu s členom 11(1)(b) in za katere je bila objava več poslov skupaj v agregatni obliki za nedoločen čas zaporedoma dovoljena v skladu s členom 11(2)(c).

Tabela 4

Mere obsega

Vrsta instrumenta	Obseg
Vse obveznice razen instrumentov na blago in zapisov, s katerimi se trguje na borzi (<i>Exchange Traded Commodities – ETC, Exchange Traded Notes – ETN</i>), ter strukturiranih finančnih produktov	Skupna nominalna vrednost dolžniških instrumentov, s katerimi se trguje
Dolžniški vrednostni papirji vrste ETC in ETN	Število trgovanih enot ⁽¹⁾
Listinjeni izvedeni finančni instrumenti	Število trgovanih enot ⁽¹⁾
Obrestni izvedeni finančni instrumenti	Nominalni znesek trgovanih pogodb
Valutni izvedeni finančni instrumenti	Nominalni znesek trgovanih pogodb
Lastniški izvedeni finančni instrumenti	Nominalni znesek trgovanih pogodb
Izvedeni finančni instrumenti na blago	Nominalni znesek trgovanih pogodb
Kreditni izvedeni finančni instrumenti	Nominalni znesek trgovanih pogodb
Finančne pogodbe na razliko	Nominalni znesek trgovanih pogodb
Izvedeni finančni instrumenti C10	Nominalni znesek trgovanih pogodb
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije	Tone ekvivalenta ogljikovega dioksida
Pravice do emisije	Tone ekvivalenta ogljikovega dioksida

⁽¹⁾ Cena na enoto.

PRILOGA III

Ocena likvidnosti, pragovi za velike posle in značilen obseg za nelastniške finančne instrumente**1. Navodila za namene te priloge**

1. Sklic na „razred sredstev“ pomeni sklic na naslednje razrede finančnih instrumentov: obveznice, strukturirani finančni produkti, listinjeni izvedeni finančni instrumenti, obrestni izvedeni finančni instrumenti, lastniški izvedeni finančni instrumenti, izvedeni finančni instrumenti na blago, valutni izvedeni finančni instrumenti, kreditni izvedeni finančni instrumenti, izvedeni finančni instrumenti C10, finančne pogodbe na razliko, pravice do emisije in izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije.
2. Sklic na „podrazred sredstev“ pomeni sklic na razred sredstev, ki je podrobneje razčlenjen na podlagi vrste pogodbe in/ali vrste osnove.
3. Sklic na „podkategorijo“ pomeni sklic na podrazred sredstev, ki je podrobneje razčlenjen na podlagi dodatnih kvalitativnih meril za razčlenitev, kot je določeno v tabelah 2.1 do 13.3 te priloge.
4. „Povprečen dnevni promet (*Average Daily Turnover – ADT*)“ pomeni skupni promet za specifičen finančni instrument, ki se določi glede na mero obsega iz tabele 4 Priloge II, izvršen v obdobju, določenem v členu 13(7), deljen s številom trgovalnih dni v navedenem obdobju ali, če je relevantno, v tistem delu leta, v katerem je bil finančni instrument uvrščen v trgovanje oziroma se je z njim trgovalo na mestu trgovanja in v katerem se trgovanje z njim ni začasno ustavilo.
5. „Povprečen dnevni nominalni znesek (*Average Daily Notional Amount – ADNA*)“ pomeni skupni nominalni znesek za specifičen finančni instrument, ki se določi glede na mero obsega iz tabele 4 Priloge II, izvršen v obdobju, določenem v členu 13(18) za vse obveznice razen ETC in ETN in v členu 13(7) za vse druge finančne instrumente, deljen s številom trgovalnih dni v navedenem obdobju ali, če je relevantno, v tistem delu leta, v katerem je bil finančni instrument uvrščen v trgovanje oziroma se je z njim trgovalo na mestu trgovanja in v katerem se trgovanje z njim ni začasno ustavilo.
6. „Odstotek dnevov trgovanja v obravnavanem obdobju“ pomeni število dni v obdobju, določenem v členu 13(18) za vse obveznice razen ETC in ETN in v členu 13(7) za strukturirane finančne instrumente, na katere je bil izvršen vsaj en posel z navedenim finančnim instrumentom, deljeno s številom trgovalnih dni v navedenem obdobju ali, če je relevantno, v tistem delu leta, v katerem je bil finančni instrument uvrščen v trgovanje oziroma se je z njim trgovalo na mestu trgovanja in v katerem se trgovanje z njim ni začasno ustavilo.
7. „Povprečno dnevno število poslov“ pomeni skupno število poslov, izvršenih s specifičnim finančnim instrumentom, izvršenih v obdobju, določenem v členu 13(18) za vse obveznice razen ETC in ETN in v členu 13(7) za vse druge finančne instrumente, deljeno s številom trgovalnih dni v navedenem obdobju ali, če je relevantno, v tistem delu leta, v katerem je bil finančni instrument uvrščen v trgovanje oziroma se je z njim trgovalo na mestu trgovanja in v katerem se trgovanje z njim ni začasno ustavilo.
8. „Standardizirana terminska pogodba“ pomeni pogodbo za nakup ali prodajo blaga ali finančnega instrumenta na določen datum v prihodnosti po ceni, dogovorjeni ob sklenitvi pogodbe med kupcem in prodajalcem. Vsaka standardizirana terminska pogodba vsebuje standardne pogoje, ki navajajo najmanjšo količino in kakovost pri nakupu ali prodaji, najmanjši znesek, za katerega se lahko spremeni cena, postopke izročitve, datum zapadlosti in druge značilnosti v zvezi s pogodbo.
9. „Opcija“ pomeni pogodbo, ki daje imetniku pravico, ne pa obveze, da kupi (nakupna opcija) ali proda (prodajna opcija) določen finančni instrument ali blago po vnaprej določeni ceni, tj. izvršilni ceni, na ali do določenega datuma v prihodnosti, tj. datuma izvršitve.
10. „Zamenjava“ pomeni pogodbo, pri kateri se dve stranki dogovorita, da bosta zamenjali denarne tokove iz enega finančnega instrumenta za denarne tokove iz drugega finančnega instrumenta na določen datum v prihodnosti.
11. „Portfeljska zamenjava“ pomeni pogodbo, na podlagi katere lahko končni uporabniki trgujejo z več zamenjavami.

12. „Nestandardizirana termimska pogodba“ pomeni zasebno pogodbo med dvema strankama za nakup ali prodajo blaga ali finančnega instrumenta na določen datum v prihodnosti po ceni, dogovorjeni ob sklenitvi pogodbe med kupcem in prodajalcem.
13. „Opcija na zamenjavo“ pomeni pogodbo, ki daje imetniku pravico, ne pa obveze, da sklene zamenjavo na ali do določenega datuma v prihodnosti oz. datuma izvršitve.
14. „Standardizirana termimska pogodba na zamenjavo“ pomeni standardizirano termimsko pogodbo, ki imetnika obvezuje, da sklene zamenjavo na določen datum v prihodnosti ali do njega.
15. „Nestandardizirana termimska pogodba na zamenjavo“ pomeni nestandardizirano termimsko pogodbo, ki imetnika obvezuje, da sklene zamenjavo na določen datum v prihodnosti ali do njega.

2. Obveznice

Tabela 2.1

Obveznice (vse vrste obveznic razen ETC in ETN) – razredi, za katere ne obstaja likviden trg

Razred sredstev – Obveznice (vse vrste obveznic razen ETC in ETN)					
Za posamezni finančni instrument se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost na kumulativni podlagi					
Povprečen dnevni nominalni znesek [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]				Odstotek dnevov trgovanja v obravnavanem obdobju [kvantitativno merilo za likvidnost 3]
	S1	S2	S3	S4	
100 000 EUR					80 %
	15	10	7	2	

Tabela 2.2

Obveznice (vse vrste obveznic razen ETC in ETN) – razredi, za katere ne obstaja likviden trg

Razred sredstev – Obveznice (vse vrste obveznic razen ETC in ETN)			
Za posamezno obveznico se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 13(18), če je zanjo značilna specifična kombinacija vrste obveznice in velikosti izdaje iz posameznih vrstic spodnje tabele.			
Vrsta obveznice		Velikost izdaje	
Državna obveznica	pomeni obveznico, ki jo izda državni izdajatelj, ki je eno od naslednjega: (a) Unija; (b) država članica, vključno z vladnim oddelkom, agencijo ali pravnim subjektom s posebnim namenom (<i>special purpose vehicle</i>) v državi članici; (c) suveren subjekt, ki ni naveden v točkah (a) in (b).	manj kot (v EUR)	1 000 000 000

Razred sredstev – Obveznice (vse vrste obveznic razen ETC in ETN)				
Vrsta obveznice		Velikost izdaje		
Druga javna obveznica	<p>pomeni obveznico, ki jo izda kateri koli od naslednjih javnih izdajateljev:</p> <p>(a) v primeru zvezne države članice ena od zveznih enot;</p> <p>(b) pravni subjekt s posebnim namenom za več držav članic;</p> <p>(c) mednarodna finančna institucija, ki sta jo ustanovili dve ali več držav članic in ima namen zagotoviti financiranje in finančno pomoč za svoje članice, ki imajo resne finančne težave ali jim te grozijo;</p> <p>(d) Evropska investicijska banka;</p> <p>(e) javni subjekt, ki ni izdajatelj državnih obveznic, kot je navedeno v prejšnji vrstici.</p>	manj kot (v EUR)		500 000 000
Zamenljiva obveznica	pomeni instrument, ki ga sestavlja obveznica ali listinjen dolžniški instrument z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom, kot je opcija za nakup lastniškega instrumenta, ki predstavlja osnovo.	manj kot (v EUR)		500 000 000
Krita obveznica	pomeni obveznice iz člena 52(4) Direktive 2009/65/ES.	v stopnjah S1 in S2		v stopnjah S3 in S4
		manj kot (v EUR)	1 000 000 000	manj kot (v EUR)
Podjetniška obveznica	pomeni obveznico, ki jo izda evropska delniška družba (<i>Societas Europaea</i>), ustanovljena v skladu z Uredbo Sveta (ES) št. 2157/2001 ⁽¹⁾ , ali vrsta podjetja, navedena v členu 1 Direktive 2009/101/ES Evropskega parlamenta in Sveta ⁽²⁾ , oziroma enakovredno podjetje iz tretje države.	v stopnjah S1 in S2		v stopnjah S3 in S4
		manj kot (v EUR)	1 000 000 000	manj kot (v EUR)
Vrsta obveznice	Za namene določanja finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 13(18) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija			
Druga obveznica	za obveznico, ki ne spada v nobeno vrsto zgoraj navedenih obveznic, se šteje, da nima likvidnega trga.			

⁽¹⁾ Uredba Sveta (ES) št. 2157/2001 z dne 8. oktobra 2001 o statutu evropske družbe (SE) (UL L 294, 10.11.2001, str. 251).

⁽²⁾ Direktiva 2009/101/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. septembra 2009 o uskladitvi zaščitnih ukrepov za varovanje interesov družbenikov in tretjih oseb, ki jih države članice zahtevajo od gospodarskih družb v skladu z drugim pododstavkom člena 48 Pogodbe, zato da se oblikujejo zaščitni ukrepi z enakim učinkom v vsej Skupnosti (UL L 258, 1.10.2009, str. 11).

Tabela 2.3

Obveznice (vse vrste obveznic razen ETC in ETN) – pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem

Razred sredstev – Obveznice (vse vrste obveznic razen ETC in ETN)										
Vrsta obveznice	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov po vrstah obveznic	Percentili, ki se uporabljajo za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako vrsto obveznice								
		SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju	
		Posli – percentil		spodnji prag		Posli – percentil	spodnji prag	Posli – percentil	Posli – percentil	
Državna obveznica	posli, izvršeni z državnimi obveznicami, po izključitvi poslov, določenih v členu 13(10)	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Druga javna obveznica	posli, izvršeni z drugimi javnimi obveznicami, po izključitvi poslov, določenih v členu 13(10)	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Zamenljiva obveznica	posli, izvršeni z zamenljivimi obveznicami, po izključitvi poslov, določenih v členu 13(10)	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Krita obveznica	posli, izvršeni s kritimi obveznicami, po izključitvi poslov, določenih v členu 13(10)	S1	S2	S3	S4	300 000 EUR	70	300 000 EUR	80	90
		30	40	40	40					
Podjetniška obveznica	posli, izvršeni s podjetniškimi obveznicami, po izključitvi poslov, določenih v členu 13(10)	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					
Druge obveznice	posli, izvršeni z drugimi obveznicami, po izključitvi poslov, določenih v členu 13(10)	S1	S2	S3	S4	200 000 EUR	70	200 000 EUR	80	90
		30	40	50	60					

Tabela 2.4

Obveznice (vrste ETC in ETN) – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Obveznice (vrste ETC in ETN)		
Vrsta obveznice	Za posamezni finančni instrument se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
	Povprečni dnevni promet (ADT) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Instrumenti na blago, s katerimi se trguje na borzi (Exchange Traded Commodities, ETC) dolžniški instrument, ki se izda na podlagi neposredne naložbe izdajatelja v blago ali izvedene finančne instrumente na blago. Cena ETC je neposredno ali posredno vezana na uspešnost sredstva, ki predstavlja osnovo. ETC pasivno sledi uspešnosti blaga ali indeksa na blago, na katerega se nanaša.	500 000 EUR	10
Zapisi, s katerimi se trguje na borzi (Exchange Traded Notes, ETN) dolžniški instrument, ki se izda na podlagi neposredne naložbe izdajatelja v osnovo ali izvedene finančne instrumente, ki predstavljajo osnovo. Cena ETN je neposredno ali posredno vezana na uspešnost sredstva, ki predstavlja osnovo. ETN pasivno sledi uspešnosti osnove, na katero se nanaša.	500 000 EUR	10

Tabela 2.5

Obveznice (vrste ETC in ETN) – pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem

Razred sredstev – Obveznice (vrste ETC in ETN)				
Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsak posamezen instrument, ki ima likviden trg				
Vrsta obveznice	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
ETC	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	50 000 000 EUR	50 000 000 EUR
ETN	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	50 000 000 EUR	50 000 000 EUR

Razred sredstev – Obveznice (vrste ETC in ETN)				
Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsak posamezen instrument, ki nima likvidnega trga				
Vrsta obveznice	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
ETC	900 000 EUR	900 000 EUR	45 000 000 EUR	45 000 000 EUR
ETN	900 000 EUR	900 000 EUR	45 000 000 EUR	45 000 000 EUR

3. Strukturirani finančni produkti (SFP)

Tabela 3.1

SFP – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Strukturirani finančni produkti (SFP)
Preskus 1 – Ocena razreda sredstev SFP

Ocena razreda sredstev SFP za namene določitve finančnih sredstev, za katera se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga

Posli, ki se upoštevajo pri izračunu vrednosti v zvezi s kvantitativnimi merili za likvidnost za namene ocene razreda sredstev SFP	Razred sredstev SFP se oceni z uporabo naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
	Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Posli, izvršeni z vsemi SFP	300 000 000 EUR	500

Preskus 2 – SFP, ki nimajo likvidnega trga

Če sta obe vrednosti v zvezi s kvantitativnima meriloma za likvidnost nad kvantitativnimi pragovi za likvidnost, določenimi za namene ocene razreda sredstev SFP, je bil preskus 1 uspešno opravljen in izvede se preskus 2. Za posamezni finančni instrument se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost

Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Odstotek dnevov trgovanja v obravnavanem obdobju [kvantitativno merilo za likvidnost 3]
100 000 EUR	2	80 %

Tabela 3.2

SFP – pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, če preskus 1 ni bil uspešno opravljen

Razred sredstev – Strukturirani finančni produkti (SFP)			
Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vse SFP, če preskus 1 ni bil uspešno opravljen			
SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
100 000 EUR	250 000 EUR	500 000 EUR	1 000 000 EUR

Tabela 3.3

SFP – pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, če je bil preskus 1 uspešno opravljen

Razred sredstev – Strukturirani finančni produkti (SFP)												
Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za SFP, ki imajo likviden trg, če je bil preskus 1 uspešno opravljen											
	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju		LIS, po trgovanju			
	Posli – percentil		Spodnji prag		Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag		
Posli, izvršeni z vsemi SFP, ki imajo likviden trg	S1	S2	S3	S4	100 000 EUR	70	250 000 EUR	80	500 000 EUR	90	1 000 000 EUR	
	30	40	50	60								
Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za SFP, ki nimajo likvidnega trga, če je bil preskus 1 uspešno opravljen												
SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem				SSTI, po trgovanju				LIS, po trgovanju			
Vrednost praga	Vrednost praga				Vrednost praga				Vrednost praga			
100 000 EUR	250 000 EUR				500 000 EUR				1 000 000 EUR			

4. Listinjeni izvedeni finančni instrumenti

Tabela 4.1

Listinjeni izvedeni finančni instrumenti – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Listinjeni izvedeni finančni instrumenti

pomeni prenosljiv vrednostni papir, kot je opredeljen v členu 4(1)(44)(c) Direktive 2014/65/EU, ki se razlikuje od strukturiranih finančnih produktov in mora vključevati vsaj:

- (a) navadne krite nakupne bone (*plain vanilla covered warrants*), ki so vrednostni papirji, ki dajejo imetniku pravico, ne pa obveze, da na datum izteka ali do njega kupi (proda) določeno količino sredstva, ki predstavlja osnovo, po vnaprej določeni izvršilni ceni ali, če je bila dogovorjena denarna poravnava, za plačilo pozitivne razlike med trenutno tržno ceno (izvršilno ceno) in izvršilno ceno (trenutno tržno ceno);
- (b) potrdila s finančnim vzvodom (*leverage certificates*), ki so potrdila, ki sledijo uspešnosti sredstva, ki predstavlja osnovo, z učinkom finančnega vzvoda;
- (c) eksotične krite nakupne bone (*exotic covered warrants*), ki so kriti nakupni boni, katerih glavna sestavina je kombinacija opcij;
- (d) prenosljive pravice;
- (e) naložbene certifikate (*investment certificates*), ki so certifikati, ki sledijo uspešnosti sredstva, ki predstavlja osnovo, brez učinka finančnega vzvoda.

Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija

za vse listinjene izvedene finančne instrumente se šteje, da imajo likviden trg

Tabela 4.2

Listinjeni izvedeni finančni instrumenti – pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem

Razred sredstev – Listinjeni izvedeni finančni instrumenti

Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem

SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

Tabela 5.1

Obrestni izvedeni finančni instrumenti – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti

vsaka pogodba, kot je opredeljena v oddelku C(4) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU, pri kateri je končna osnova obrestna mera, obveznica, kredit, kakršna koli košarica, portfelj ali indeks, ki vključuje obrestno mero, obveznico, kredit, ali kateri koli drug produkt, ki se navezuje na obnašanje obrestne mere, obveznice, posojila.

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na obveznice	<p>podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na obveznice (<i>bond futures/forwards</i>) je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – izdajatelj osnovnega instrumenta</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – trajanje obveznice, ki je osnova in se izroči v okviru pogodbe, opredeljeno, kot sledi:</p> <p>Kratkoročna: izročljiva obveznica, ki je osnova, s trajanjem med 1 in 4 leti se šteje za kratkoročno</p> <p>Srednjeročna: izročljiva obveznica, ki je osnova, s trajanjem med 4 in 8 leti se šteje za srednjeročno</p> <p>Dolgoročna: izročljiva obveznica, ki je osnova, s trajanjem med 8 in 15 leti se šteje za dolgoročno</p> <p>Ultra dolgoročna: izročljiva obveznica, ki je osnova, s trajanjem več kot 15 let se šteje za ultra dolgoročno</p>	5 000 000 EUR	10	kadar koli se za podkategorijo določi, da ima likviden trg v zvezi s specifičnim žepkom zapadlosti (<i>maturity bucket</i>), in za podkategorijo, ki je opredeljena z naslednjim žepkom zapadlosti, da nima likvidnega trga, se za prvo terminsko pogodbo za najbolj oddaljeni mesec (<i>back month contract</i>) določi, da ima likviden trg, 2 tedna pred iztekom najbližjega meseca (<i>front month</i>).

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
	<p>Merilo za razčlenitev 3 – žepik zapadlosti standardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ meseci</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6$ mesecev</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ leto</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2$ leti</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ leta</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$ let</p>			
Opcije na obveznico	<p>podkategorija opcij na obveznico (<i>bond options</i>) je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – obveznica ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ meseci</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6$ mesecev</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ leto</p>	5 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
	<p>Žeppek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žeppek zapadlosti 5: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žeppek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>			
<p>Obrestne terminske pogodbe in dogovori o terminski obrestni meri (FRA)</p>	<p>podkategorija obrestnih terminskih pogodb (<i>IR futures</i>) je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – obrestna mera, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – obdobje obrestne mere, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – žeppek zapadlosti standardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žeppek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci</p> <p>Žeppek zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev</p> <p>Žeppek zapadlosti 3: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žeppek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žeppek zapadlosti 5: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žeppek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	500 000 000 EUR	10	<p>kadar koli se za podkategorijo določi, da ima likviden trg v zvezi s specifičnim žepkom zapadlosti (<i>maturity bucket</i>), in za podkategorijo, ki je opredeljena z naslednjim žepkom zapadlosti, da nima likvidnega trga, se za prvo terminsko pogodbo za najbolj oddaljeni mesec (<i>back month contract</i>) določi, da ima likviden trg, 2 tedna pred iztekom najbližjega meseca (<i>front month</i>).</p>

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
Obrestne opcije	<p>podkategorija obrestnih opcij (<i>IR options</i>) je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – obrestna mera, obrestna terminska pogodba ali FRA, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – obdobje obrestne mere, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – žepok zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ meseci</p> <p>Žepok zapadlosti 2: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6$ mesecev</p> <p>Žepok zapadlosti 3: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ leto</p> <p>Žepok zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2$ leti</p> <p>Žepok zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ leta</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$ let</p>	500 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
Opcije na zamenjavo	<p>podkategorija opcij na zamenjavo (<i>swaptions</i>) je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – vrsta zamenjave, ki je osnova, izmed naslednjih: zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero v eni valuti (<i>fixed-to-fixed single currency swap</i>), terminske pogodbe na zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero v eni valuti, zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero v eni valuti (<i>fixed-to-float single currency swap</i>), terminske pogodbe na zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero v eni valuti, zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero v eni valuti (<i>float-to-float single currency swap</i>), terminske pogodbe na zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero v eni valuti, zamenjave inflacije v eni valuti (<i>inflation single currency swap</i>), terminske pogodbe na zamenjave inflacije v eni valuti, zamenjave na indeks transakcij čez noč v eni valuti (<i>OIS single currency swap</i>), terminske pogodbe na zamenjave na indeks transakcij čez noč v eni valuti, večvalutne zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero (<i>fixed-to-fixed multi-currency swap</i>), terminske pogodbe na večvalutne zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero, večvalutne zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero (<i>fixed-to-float multi-currency swap</i>), terminske pogodbe na večvalutne zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero, večvalutne zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero (<i>float-to-float multi-currency swap</i>), terminske pogodbe na večvalutne zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero, večvalutne zamenjave inflacije (<i>inflation multi-currency swap</i>), terminske pogodbe na večvalutne zamenjave inflacije, večvalutne zamenjave na indeks transakcij čez noč (<i>OIS multi-currency swap</i>), terminske pogodbe na večvalutne zamenjave na indeks transakcij čez noč</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek opcije</p>	500 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
	<p>Merilo za razčlenitev 3 – indeks inflacije, če je vrsta zamenjave, ki je osnova, zamenjava inflacije v eni (<i>inflation single currency swap</i>) ali več valutah (<i>inflation multi-currency swap</i>)</p> <p>Merilo za razčlenitev 4 – žepik zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ mesec}$</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6 \text{ mesecev}$</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepik zapadlosti 6: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$</p>			
	<p>Merilo za razčlenitev 5 – žepik zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 6 \text{ meseci}$</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 5 \text{ let}$</p>			

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
	<p>Žepki zapadlosti 5: 5 leti < čas do dospelosti ≤ 10 let</p> <p>Žepki zapadlosti 6: več kot 10 let</p>			
<p>Večvalutne (Fixed-to-Float multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero (Fixed-to-Float cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v različnih valutah, pri čemer so denarni tokovi na eni strani zamenjave določeni s fiksno obrestno mero, denarni tokovi na drugi strani pa z variabilno</p>	<p>podkategorija večvalutnih zamenjav fiksne za variabilno obrestno mero je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par nominalnih valut, ki je opredeljen kot kombinacija dveh valut, v katerih sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepki zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepki zapadlosti 1: 0 < dospelost ≤ 1 mesec</p> <p>Žepki zapadlosti 2: 1 mesec < dospelost ≤ 3 meseci</p> <p>Žepki zapadlosti 3: 3 meseci < dospelost ≤ 6 mesecev</p> <p>Žepki zapadlosti 4: 6 mesecev < dospelost ≤ 1 leto</p> <p>Žepki zapadlosti 5: 1 leto < dospelost ≤ 2 leti</p> <p>Žepki zapadlosti 6: 2 leti < dospelost ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žepki zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Večvalutne (Float-to-Float multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero (Float-to-Float cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v različnih valutah, pri čemer so denarni tokovi na obeh straneh zamenjave določeni z variabilno obrestno mero</p>	<p>podkategorija večvalutnih zamenjav variabilne za variabilno obrestno mero je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par nominalnih valut, ki je opredeljen kot kombinacija dveh valut, v katerih sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{dospelost} \leq 1 \text{ mesec}$</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{dospelost} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{dospelost} \leq 6 \text{ mesecev}$</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{dospelost} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $1 \text{ leto} < \text{dospelost} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepik zapadlosti 6: $2 \text{ leti} < \text{dospelost} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Večvalutne (Fixed-to-Fixed multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero (Fixed-to-Fixed cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v različnih valutah, pri čemer so denarni tokovi na obeh straneh zamenjave določeni s fiksno obrestno mero</p>	<p>podkategorija večvalutnih zamenjav fiksne za fiksno obrestno mero je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par nominalnih valut, ki je opredeljen kot kombinacija dveh valut, v katerih sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec</p> <p>Žepik zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 3 meseci</p> <p>Žepik zapadlosti 3: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev</p> <p>Žepik zapadlosti 4: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepik zapadlosti 5: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žepik zapadlosti 6: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Večvalutne (Overnight Index Swap (OIS) multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave na indeks transakcij čez noč (OIS cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v različnih valutah, pri čemer so denarni tokovi na vsaj eni strani zamenjave določeni z obrestno mero zamenjave na indeks transakcij čez noč (IOS)</p>	<p>podkategorija večvalutnih zamenjav na indeks transakcij čez noč (IOS) je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par nominalnih valut, ki je opredeljen kot kombinacija dveh valut, v katerih sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ mesec}$</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6 \text{ mesecev}$</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepik zapadlosti 6: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Večvalutne (Inflation multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave inflacije (Inflation cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v različnih valutah, pri čemer so denarni tokovi na vsaj eni strani zamenjave določeni s stopnjo inflacije</p>	<p>podkategorija večvalutnih zamenjav inflacije je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par nominalnih valut, ki je opredeljen kot kombinacija dveh valut, v katerih sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec</p> <p>Žepok zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 3 meseci</p> <p>Žepok zapadlosti 3: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev</p> <p>Žepok zapadlosti 4: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepok zapadlosti 5: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žepok zapadlosti 6: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero v eni valuti (Fixed-to-Float single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v isti valuti, pri čemer so denarni tokovi na eni strani zamenjave določeni s fiksno obrestno mero, denarni tokovi na drugi strani pa z variabilno</p>	<p>podkategorija zamenjav fiksne za variabilno obrestno mero v eni valuti je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – nominalna valuta, v kateri sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ mesec</p> <p>Žepok zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ meseci</p> <p>Žepok zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6$ mesecev</p> <p>Žepok zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ leto</p> <p>Žepok zapadlosti 5: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2$ leti</p> <p>Žepok zapadlosti 6: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ leta</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$ let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero v eni valuti (Float-to-Float single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v isti valuti, pri čemer so denarni tokovi na obeh straneh zamenjave določeni z variabilno obrestno mero</p>	<p>podkategorija zamenjav variabilne za variabilno obrestno mero v eni valuti je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – nominalna valuta, v kateri sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec</p> <p>Žepok zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 3 meseci</p> <p>Žepok zapadlosti 3: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev</p> <p>Žepok zapadlosti 4: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepok zapadlosti 5: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žepok zapadlosti 6: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero v eni valuti (Fixed-to-Fixed single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v isti valuti, pri čemer so denarni tokovi na obeh straneh zamenjave določeni s fiksno obrestno mero</p>	<p>podkategorija zamenjav fiksne za fiksno obrestno mero v eni valuti je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – nominalna valuta, v kateri sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ mesec}$</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6 \text{ mesecev}$</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepik zapadlosti 6: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Zamenjave na indeks transakcij čez noč v eni valuti (Overnight Index Swap (OIS) single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v isti valuti, pri čemer so denarni tokovi na vsaj eni strani zamenjave določeni z obrestno mero zamenjave na indeks transakcij čez noč (IOS)</p>	<p>podkategorija zamenjav na indeks transakcij čez noč (IOS) v eni valuti je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – nominalna valuta, v kateri sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ mesec}$</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6 \text{ mesecev}$</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepik zapadlosti 6: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$</p>	50 000 000 EUR	10	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Dodatno kvalitativno merilo za likvidnost
<p>Zamenjave inflacije v eni valuti (Inflation single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave</p> <p>zamenjava ali standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na zamenjavo, pri kateri stranki zamenjata denarne tokove, denominirane v isti valuti, pri čemer so denarni tokovi na vsaj eni strani zamenjave določeni s stopnjo inflacije</p>	<p>podkategorija zamenjav inflacije v eni valuti je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – nominalna valuta, v kateri sta denominirani obe strani zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ mesec</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ meseci</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6$ mesecev</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ leto</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2$ leti</p> <p>Žepik zapadlosti 6: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ leta</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$ let</p>	50 000 000 EUR	10	
Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti				
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija			
<p>Drugi obrestni izvedeni finančni instrumenti</p> <p>obrestni izvedeni finančni instrument, ki ne spada v nobena od zgornjih podrazredov sredstev</p>	za vse druge obrestne izvedene finančne instrumente se šteje, da nimajo likvidnega trga			

Tabela 5.2

Obrestni izvedeni finančni instrumenti – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanju in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti														
Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako podkategorijo, ki ima likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil	Spodnji prag			Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na obveznice	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Opcije na obveznico	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Obrestne terminske pogodbe in dogovori o terminski obrestni meri (FRA)	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	5 000 000 EUR	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako podkategorijo, ki ima likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Obrestne opcije	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	5 000 000 EUR	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Opcije na zamenjavo	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Večvalutne (Fixed-to-Float multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero (Fixed-to-Float cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako podkategorijo, ki ima likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Večvalutne (Float-to-Float multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero (Float-to-Float cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Večvalutne (Fixed-to-Fixed multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero (Fixed-to-Fixed cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Večvalutne (Over-night Index Swap (OIS) multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave na indeks transakcij čez noč (OIS cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako podkategorijo, ki ima likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Večvalutne (Inflation multi-currency swaps) ali medvalutne zamenjave inflacije (Inflation cross-currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero v eni valuti (Fixed-to-Float single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero v eni valuti (Inflation single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako podkategorijo, ki ima likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero v eni valuti (Fixed-to-Fixed single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Zamenjave na indeks transakcij čez noč v eni valuti (Overnight Index Swap (OIS) single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Zamenjave inflacije v eni valuti (Inflation single currency swaps) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	4 000 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Tabela 5.3

Obrestni izvedeni finančni instrumenti – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako podkategorijo, ki nima likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na obveznice	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opcije na obveznico	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Obrestne terminske pogodbe in dogovori o terminski obrestni meri (FRA)	5 000 000 EUR	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Obrestne opcije	5 000 000 EUR	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opcije na zamenjavo	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Večvalutne (<i>Fixed-to-Float multi-currency swaps</i>) ali medvalutne zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero (<i>Fixed-to-Float cross-currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Večvalutne (<i>Float-to-Float multi-currency swaps</i>) ali medvalutne zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero (<i>Float-to-Float cross-currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Večvalutne (<i>Fixed-to-Fixed multi-currency swaps</i>) ali medvalutne zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero (<i>Fixed-to-Fixed cross-currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Večvalutne (<i>Overnight Index Swap (OIS) multi-currency swaps</i>) ali medvalutne zamenjave na indeks transakcij čez noč (<i>OIS cross-currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Večvalutne (<i>Inflation multi-currency swaps</i>) ali medvalutne zamenjave inflacije (<i>Inflation cross-currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

Razred sredstev – Obrestni izvedeni finančni instrumenti				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za vsako podkategorijo, ki nima likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero v eni valuti (<i>Fixed-to-Float single currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero v eni valuti (<i>Inflation single currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero v eni valuti (<i>Fixed-to-Fixed single currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Zamenjave na indeks transakcij čez noč v eni valuti (<i>Overnight Index Swap (OIS) single currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Zamenjave inflacije v eni valuti (<i>Inflation single currency swaps</i>) in standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na te zamenjave	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Drugi obrestni izvedeni finančni instrumenti	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

6. Lastniški izvedeni finančni instrumenti

Tabela 6.1

Lastniški izvedeni finančni instrumenti – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti

katera koli pogodba, kot je opredeljena v oddelku C(4) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU, ki se nanaša na:

- eno ali več delnic, potrdil o lastništvu, investicijskih skladov, s katerimi se trguje na borzi, certifikatov, drugih podobnih finančnih instrumentov, denarnih tokov ali drugih produktov, povezanih z uspešnostjo ene ali več delnic, potrdil o lastništvu, investicijskih skladov, s katerimi se trguje na borzi, certifikatov ali drugih podobnih finančnih instrumentov;
- indeks delnic, potrdil o lastništvu, investicijskih skladov, s katerimi se trguje na borzi, certifikatov, drugih podobnih finančnih instrumentov, denarnih tokov ali drugih produktov, povezanih z uspešnostjo ene ali več delnic, potrdil o lastništvu, investicijskih skladov, s katerimi se trguje na borzi, certifikatov ali drugih podobnih finančnih instrumentov;

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti	
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija
Opcije na delniške indekse opcije, pri katerih je osnova indeks, sestavljen iz delnic	za vse opcije na delniške indekse se šteje, da imajo likviden trg
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delniške indekse standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe, pri katerih je osnova indeks, sestavljen iz delnic	za vse standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delniške indekse se šteje, da imajo likviden trg
Delniške opcije opcije, pri katerih je osnova delnica ali košarica delnic, ki izhajajo iz korporacijskega dejanja	za vse delniške opcije se šteje, da imajo likviden trg
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delnice standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe, pri katerih je osnova delnica ali košarica delnic, ki izhajajo iz korporacijskega dejanja	za vse standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delnice se šteje, da imajo likviden trg
Opcije na dividende iz delnic opcije na dividende specifične delnice	za vse opcije na dividende iz delnic se šteje, da imajo likviden trg
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na dividende iz delnic standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na dividende specifične delnice	za vse standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na dividende iz delnic se šteje, da imajo likviden trg
Opcije na indekse dividend opcije na indeks, sestavljen iz dividend več kot ene delnice	za vse opcije na indekse dividend se šteje, da imajo likviden trg
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse dividend standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indeks, sestavljen iz dividend več kot ene delnice	za vse standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse dividend se šteje, da imajo likviden trg
Opcije na indekse volatilnosti (<i>volatility index options</i>) opcije, pri katerih je osnova indeks volatilnosti, tj. indeks, ki se nanaša na volatilnost specifičnega osnovnega indeksa lastniških instrumentov	za vse opcije na indekse volatilnosti se šteje, da imajo likviden trg
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse volatilnosti standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe, pri katerih je osnova indeks volatilnosti, tj. indeks, ki se nanaša na volatilnost specifičnega osnovnega indeksa lastniških instrumentov	za vse standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse volatilnosti se šteje, da imajo likviden trg
Opcije na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi opcije, pri katerih je osnova investicijski sklad, s katerim se trguje na borzi	za vse opcije na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi, se šteje, da imajo likviden trg
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe, pri katerih je osnova investicijski sklad, s katerim se trguje na borzi	za vse standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi, se šteje, da imajo likviden trg

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti			
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Zamenjave	<p>podkategorija zamenjav je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – vrsta osnove: posamezna, indeks, košarica</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – posamezno sredstvo, indeks, košarica, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – parameter: osnovni parameter uspešnosti na podlagi spremembe cene instrumenta (<i>price return basic performance parameter</i>), parameter donosa iz dividend (<i>parameter return dividend</i>), parameter variance donosa (<i>parameter return variance</i>), parameter volatilnosti donosa (<i>parameter return volatility</i>)</p> <p>Merilo za razčlenitev 4 – žepki zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p>	50 000 000 EUR	15
	Osnovni parameter uspešnosti na podlagi spremembe cene instrumenta	Parameter variance/volatilnosti donosa	Parameter donosa na podlagi dividend
	Žepki zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec	Žepki zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci	Žepki zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 leto
	Žepki zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 3 meseci	Žepki zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev	Žepki zapadlosti 2: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti
	Žepki zapadlosti 3: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev	Žepki zapadlosti 3: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepki zapadlosti 3: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
				Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	Žepek zapadlosti 4: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	...		
	Žepek zapadlosti 5: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepek zapadlosti 5: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let		
	Žepek zapadlosti 6: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta	...			
	...	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let			
	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let				
Portfeljske zamenjave	podkategorija portfeljskih zamenjav je opredeljena s posebno kombinacijo naslednjih meril: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta osnove: posamezna, indeks, košarica Merilo za razčlenitev 2 – posamezno sredstvo, indeks, košarica, ki je osnova Merilo za razčlenitev 3 – parameter: osnovni parameter uspešnosti na podlagi spremembe cene instrumenta (<i>price return basic performance parameter</i>), parameter donosa iz dividend (<i>parameter return dividend</i>), parameter variance donosa (<i>parameter return variance</i>), parameter volatilnosti donosa (<i>parameter return volatility</i>) Merilo za razčlenitev 4 – žepek zapadlosti portfeljske zamenjave, opredeljen, kot sledi: Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec Žepek zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 3 meseci Žepek zapadlosti 3: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev Žepek zapadlosti 4: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto Žepek zapadlosti 5: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti Žepek zapadlosti 6: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta ... Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let			50 000 000 EUR	15

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti	
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija
Drugi lastniški izvedeni finančni instrumenti lastniški izvedeni finančni instrument, ki ne spada v nobenega od zgornjih podrazredov sredstev	za vse druge lastniške izvedene finančne instrumente se šteje, da nimajo likvidnega trga

Tabela 6.2

Lastniški izvedeni finančni instrumenti – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti							
Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Opcije na delniške indekse	podkategorija opcij na delniške indekse je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – delniški indeks, ki je osnova	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 100 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mio. EUR ≤ ADNA < 200 mio. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mio. EUR ≤ ADNA < 600 mio. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mio. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti							
Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delniške indekse	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na delniške indekse je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – delniški indeks, ki je osnova	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 100 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mio. EUR ≤ ADNA < 1 mrđ. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mrđ. EUR ≤ ADNA < 3 mrđ. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mrđ. EUR ≤ ADNA < 5 mrđ. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mrđ. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Delniške opcije	podkategorija delniških opcij je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – delnica, ki je osnova:	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 5 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mio. EUR ≤ ADNA < 10 mio. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mio. EUR ≤ ADNA < 20 mio. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mio. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na delnice	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na delnice je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – delnica, ki je osnova:	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 5 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mio. EUR ≤ ADNA < 10 mio. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mio. EUR ≤ ADNA < 20 mio. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mio. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Opcije na dividende iz delnic	podkategorija opcij na dividende iz delnic je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – delnica, ki je osnova in daje pravico do dividende	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 5 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mio. EUR ≤ ADNA < 10 mio. EUR	25 000 EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mio. EUR ≤ ADNA < 20 mio. EUR	50 000 EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mio. EUR	100 000 EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti							
Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na dividende iz delnic	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na dividende iz delnic je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – delnica, ki je osnova in daje pravico do dividende	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 5 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mio. EUR ≤ ADNA < 10 mio. EUR	25 000 EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mio. EUR ≤ ADNA < 20 mio. EUR	50 000 EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mio. EUR	100 000 EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
Opcije na indekse dividend	podkategorija opcij na indekse dividend je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – indeks dividend, ki je osnova	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 100 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mio. EUR ≤ ADNA < 200 mio. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mio. EUR ≤ ADNA < 600 mio. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mio. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse dividend	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na indekse dividend je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – indeks dividend, ki je osnova	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 100 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mio. EUR ≤ ADNA < 1 mrđ. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mrđ. EUR ≤ ADNA < 3 mrđ. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mrđ. EUR ≤ ADNA < 5 mrđ. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mrđ. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opcije na indekse volatilnosti (volatility index options)	podkategorija opcij na indekse volatilnosti je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – indeks volatilnosti, ki je osnova	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 100 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mio. EUR ≤ ADNA < 200 mio. EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mio. EUR ≤ ADNA < 600 mio. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 mio. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti							
Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na indekse volatilnosti	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na indekse volatilnosti je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – indeks volatilnosti, ki je osnova	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 100 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mio. EUR ≤ ADNA < 1 mrđ. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mrđ. EUR ≤ ADNA < 3 mrđ. EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mrđ. EUR ≤ ADNA < 5 mrđ. EUR	15 000 000 EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mrđ. EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opcije na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi	podkategorija opcij na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – ETF, ki je osnova:	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 5 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mio. EUR ≤ ADNA < 10 mio. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mio. EUR ≤ ADNA < 20 mio. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mio. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti							
Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na investicijske sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – ETF, ki je osnova:	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	ADNA < 5 mio. EUR	20 000 EUR	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mio. EUR ≤ ADNA < 10 mio. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mio. EUR ≤ ADNA < 20 mio. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mio. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Zamenjave	podkategorija zamenjav je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta osnove: posamezna, indeks, košarica Merilo za razčlenitev 2 – posamezno sredstvo, indeks, košarica, ki je osnova Merilo za razčlenitev 3 – parameter: osnovni parameter uspešnosti na podlagi spremembe cene instrumenta (<i>price return basic performance parameter</i>), parameter donosa iz dividend (<i>parameter return dividend</i>), parameter variance donosa (<i>parameter return variance</i>), parameter volatilnosti donosa (<i>parameter return volatility</i>) Merilo za razčlenitev 4 – žepek zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	50 mio. EUR ≤ ADNA < 100 mio. EUR	250 000 EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mio. EUR ≤ ADNA < 200 mio. EUR	500 000 EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 200 mio. EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
					Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
						Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
	Osnovni parameter uspešnosti na podlagi spremembe cene instrumenta	Parameter variance/volatilnosti donosa	Parameter donosa na podlagi dividend						
	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 leto						
	Žepek zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 3 meseci	Žepek zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev	Žepek zapadlosti 2: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti						
	Žepek zapadlosti 3: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev	Žepek zapadlosti 3: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 3: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta						

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
					Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
						Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
	Žeppek za padlosti 4: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žeppek za padlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	...						
	Žeppek za padlosti 5: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žeppek za padlosti 5: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta	Žeppek za padlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let						
	Žeppek za padlosti 6: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta	...							
	...	Žeppek za padlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let							

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti							
Podrazred sredstev	Za namene določanja pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Vrednosti pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem, določene za podkategorije, za katere se šteje, da imajo likviden trg, na podlagi intervala povprečnega dnevnega nominalnega zneska (ADNA), v katerega spada podkategorija				
			Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA)	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
				Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
	Žepek zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 3 meseci						
	Žepek zapadlosti 3: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev						
	Žepek zapadlosti 4: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto						
	Žepek zapadlosti 5: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti						
	Žepek zapadlosti 6: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta						
	...						
	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let						

Tabela 6.3

Lastniški izvedeni finančni instrumenti – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Lastniški izvedeni finančni instrumenti				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Zamenjave	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Portfeljske zamenjave	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Drugi lastniški izvedeni finančni instrumenti	20 000 EUR	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR

7. Izvedeni finančni instrumenti na blago

Tabela 7.1

Izvedeni finančni instrumenti na blago – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost			
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]		
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na kovine	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na kovine je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta kovine: plemenita kovina, neplemenita kovina Merilo za razčlenitev 2 – kovina, ki je osnova Merilo za razčlenitev 3 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe Merilo za razčlenitev 4 – žepok zapadlosti standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:			10 000 000 EUR	10
	Plemenite kovine	Neplemenite kovine			
	Žepok zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci	Žepok zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 leto			
	Žepok zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepok zapadlosti 2: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti			
	Žepok zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepok zapadlosti 3: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta			
	Žepok zapadlosti 4: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta	...			

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
				Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	...	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let			
		Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let			
Opcije na kovine	podkategorija opcij na kovine je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta kovine: plemenita kovina, neplemenita kovina Merilo za razčlenitev 2 – kovina, ki je osnova Merilo za razčlenitev 3 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek opcije Merilo za razčlenitev 4 – žepek zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:			10 000 000 EUR	10
	Plemenite kovine	Neplemenite kovine			
	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 leto			
	Žepek zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 2: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti			
	Žepek zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepek zapadlosti 3: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta			
	Žepek zapadlosti 4: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta	...			

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
				Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	...	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let			
		Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let			
Zamenjave kovin	<p>podkategorija zamenjav kovin (<i>metal commodity swaps</i>) je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – vrsta kovine: plemenita kovina, neplemenita kovina</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – kovina, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 4 – način poravnave, ki je lahko denarna, fizična ali druga</p> <p>Merilo za razčlenitev 5 – žepek zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p>			10 000 000 EUR	10
	Plemenite kovine	Neplemenite kovine			
	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 leto			
	Žepek zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 2: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti			
	Žepek zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepek zapadlosti 3: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta			

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
				Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	Žepek zapadlosti 4: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta	...			
	...	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let			
	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let				
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na energetske proizvode	podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na energetske proizvode je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta energetskega proizvoda: nafta, naftni destilati, premog, lahke frakcije nafte, zemeljski plin, električna energija, kombinacija energetskih proizvodov Merilo za razčlenitev 2 – energetski proizvod, ki je osnova Merilo za razčlenitev 3 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe Merilo za razčlenitev 4 – vrsta obremenitve, opredeljena kot konična obremenitev, zunajkonična obremenitev ali drugo, ki se uporablja za vrsto energetskega proizvoda: električna energija Merilo za razčlenitev 5 – lokacija dobave/denarne poravnave, ki se uporablja za vrste energetskih proizvodov: nafta, naftni destilati, lahke frakcije nafte, električna energija, kombinacija energetskih proizvodov Merilo za razčlenitev 6 – žepek zapadlosti standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:			10 000 000 EUR	10
	Nafta/naftni destilati/lahke frakcije nafte	Premog	Zemeljski plin/električna energija/kombinacija energ. proizvodov		
	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 4 meseci	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 6 meseci	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec		

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
				Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	Žepek zapadlosti 2: 4 meseci < čas do dospelosti ≤ 8 mesecev	Žepek zapadlosti 2: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 1 leto		
	Žepek zapadlosti 3: 8 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepek zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti		
	Žepek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti		
	...	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let		
	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let				
Opcije na energetske proizvode	podkategorija opcij na energetske proizvode je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta energetskega proizvoda: nafta, naftni destilati, premog, lahke frakcije nafte, zemeljski plin, električna energija, kombinacija energetskih proizvodov Merilo za razčlenitev 2 – energetski proizvod, ki je osnova Merilo za razčlenitev 3 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek opcije Merilo za razčlenitev 4 – vrsta obremenitve, opredeljena kot konična obremenitev, zunajkonična obremenitev ali drugo, ki se uporablja za vrsto energetskega proizvoda: električna energija Merilo za razčlenitev 5 – lokacija dobave/denarne poravnave, ki se uporablja za vrste energetskih proizvodov: nafta, naftni destilati, lahke frakcije nafte, električna energija, kombinacija energetskih proizvodov Merilo za razčlenitev 6 – žepek zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:			10 000 000 EUR	10

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
				Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	Nafta/naftni destilati/lahke frakcije nafte	Premog	Zemeljski plin/električna energija/kombinacija energ. proizvodov		
	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 4 meseci	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 6 meseci	Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec		
	Žepek zapadlosti 2: 4 meseci < čas do dospelosti ≤ 8 mesecev	Žepek zapadlosti 2: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 1 leto		
	Žepek zapadlosti 3: 8 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepek zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepek zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti		
	Žepek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti		
	...	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let		
	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let				
Zamenjave energetskih proizvodov	podkategorija zamenjav energetskih proizvodov je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta energetskega proizvoda: nafta, naftni destilati, premog, lahke frakcije nafte, zemeljski plin, električna energija, kombinacija energetskih proizvodov Merilo za razčlenitev 2 – energetski proizvod, ki je osnova			10 000 000 EUR	10

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost																
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]															
	<p>Merilo za razčlenitev 3 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 4 – način poravnave, ki je lahko denarna, fizična ali druga</p> <p>Merilo za razčlenitev 5 – vrsta obremenitve, opredeljena kot konična obremenitev, zunajkonična obremenitev ali drugo, ki se uporablja za vrsto energetskega proizvoda: električna energija</p> <p>Merilo za razčlenitev 6 – lokacija dobave/denarne poravnave, ki se uporablja za vrste energetskih proizvodov: nafta, naftni destilati, lahke frakcije nafte, električna energija, kombinacija energetskih proizvodov</p> <p>Merilo za razčlenitev 7 – žepak zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p>																	
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nafta/naftni destilati/lahke frakcije nafte</th> <th>Premog</th> <th>Zemeljski plin/električna energija/kombinacija energ. proizvodov</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 4 meseci</td> <td>Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 6 meseci</td> <td>Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec</td> </tr> <tr> <td>Žepak zapadlosti 2: 4 meseci < čas do dospelosti ≤ 8 mesecev</td> <td>Žepak zapadlosti 2: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</td> <td>Žepak zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 1 leto</td> </tr> <tr> <td>Žepak zapadlosti 3: 8 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</td> <td>Žepak zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</td> <td>Žepak zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</td> </tr> <tr> <td>Žepak zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</td> <td>...</td> <td>...</td> </tr> </tbody> </table>	Nafta/naftni destilati/lahke frakcije nafte	Premog	Zemeljski plin/električna energija/kombinacija energ. proizvodov	Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 4 meseci	Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 6 meseci	Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec	Žepak zapadlosti 2: 4 meseci < čas do dospelosti ≤ 8 mesecev	Žepak zapadlosti 2: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepak zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepak zapadlosti 3: 8 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepak zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepak zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepak zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti		
Nafta/naftni destilati/lahke frakcije nafte	Premog	Zemeljski plin/električna energija/kombinacija energ. proizvodov																
Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 4 meseci	Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 6 meseci	Žepak zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 1 mesec																
Žepak zapadlosti 2: 4 meseci < čas do dospelosti ≤ 8 mesecev	Žepak zapadlosti 2: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepak zapadlosti 2: 1 mesec < čas do dospelosti ≤ 1 leto																
Žepak zapadlosti 3: 8 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto	Žepak zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti	Žepak zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti																
Žepak zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti																

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago					
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj			Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
				Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	...	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let		
	Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let				
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na kmetijske proizvode	<p>podkategorija standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb na kmetijske proizvode je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – kmetijski proizvod, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – žepek zapadlosti standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci</p> <p>Žepek zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev</p> <p>Žepek zapadlosti 3: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>...</p> <p>Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>			10 000 000 EUR	10
Opcije na kmetijske proizvode	<p>podkategorija opcij na kmetijske proizvode je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – kmetijski proizvod, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek opcije</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – žepek zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci</p>			10 000 000 EUR	10

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago			
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	<p>Žepek zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev</p> <p>Žepek zapadlosti 3: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>...</p> <p>Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>		
Zamenjave kmetijskih proizvodov	<p>podkategorija zamenjav kmetijskih proizvodov je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – kmetijski proizvod, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek zamenjave</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – način poravnave, ki je lahko denarna, fizična ali druga</p> <p>Merilo za razčlenitev 4 – žepek zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepek zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 3 meseci</p> <p>Žepek zapadlosti 2: 3 meseci < čas do dospelosti ≤ 6 mesecev</p> <p>Žepek zapadlosti 3: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepek zapadlosti 4: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>...</p> <p>Žepek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	10 000 000 EUR	10
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija		
Drugi izvedeni finančni instrumenti na blago	za vse druge izvedene finančne instrumente na blago se šteje, da nimajo likvidnega trga		
izvedeni finančni instrument na blago, ki ne spada v nobena od zgornjih podrazredov sredstev			

Tabela 7.2

Izvedeni finančni instrumenti na blago – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago														
Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Standardizirane/ nestandardizirane terminske pogodbe na kovine	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Opcije na kovine	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	EUR 750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Zamenjave kovin	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Standardizirane/ nestandardizirane terminske pogodbe na energetske proizvode	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Opcije na energetske proizvode	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Zamenjave energijskih proizvodov	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Standardizirane/ nestandardizirane terminske pogodbe na kmetijske proizvode	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Opcije na kmetijske proizvode	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000	70	500 000	80	60	750 000	90	70	1 000 000
		30	40	50	60									
Zamenjave kmetijskih proizvodov	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	250 000 EUR	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Tabela 7.3

Izvedeni finančni instrumenti na blago – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na blago				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na kovine	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcije na kovine	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Zamenjave kovin	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na energetske proizvode	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcije na energetske proizvode	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Zamenjave energetskih proizvodov	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na kmetijske proizvode	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcije na kmetijske proizvode	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Zamenjave kmetijskih proizvodov	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Drugi izvedeni finančni instrumenti na blago	250 000 EUR	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR

8. Valutni izvedeni finančni instrumenti

Tabela 8.1

Valutni izvedeni finančni instrumenti – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Valutni izvedeni finančni instrumenti			
finančni instrumenti, ki se nanašajo na valute, kot so opredeljeni v oddelku C(4) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU			
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
<p>Nestandardizirane terminske pogodbe brez dejanske poravnave (<i>non-deliverable forwards, NDF</i>)</p> <p>to je nestandardizirana terminska pogodba, ki se v skladu s svojimi pogoji med nasprotnima strankama poravnava v denarju, pri čemer se znesek poravnave določi na podlagi razlike v menjalnem tečaju med dvema valutama na datum trgovanja in na datum vrednotenja. Na datum poravnave bo ena stranka drugi stranki dolgovala neto razliko med (i) menjalnim tečajem, določenim na datum trgovanja, in (ii) menjalnim tečajem na datum vrednotenja na podlagi nominalnega zneska, pri čemer se ta neto znesek plača v valuti poravnave, ki je določena v pogodbi.</p>	<p>podkategorija valutnih nestandardiziranih terminskih pogodb brez dejanske poravnave je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par osnovnih valut, opredeljen kot kombinacija dveh valut, ki predstavljata osnovno za pogodbo o izvedenem finančnem instrumentu</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepek zapadlosti nestandardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepek zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ teden}$</p> <p>Žepek zapadlosti 2: $1 \text{ teden} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepek zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepek zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepek zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepek zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$</p>	<p>za nestandardizirane terminske pogodbe brez dejanske poravnave (NDF) se šteje, da nimajo likvidnega trga</p>	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
<p>Nestandardizirane terminske pogodbe z dejansko poravnavo (<i>deliverable forwards, DF</i>)</p> <p>to je standardizirana terminska pogodba, ki vključuje izključno zamenjavo dveh različnih valut na določen pogodbeni datum poravnave v prihodnosti po fiksnem tečaju, ki se dogovori ob sklenitvi pogodbe, ki se nanaša na zamenjavo</p>	<p>podkategorija valutnih standardiziranih/nestandardiziranih terminskih pogodb z dejansko poravnavo je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par osnovnih valut, opredeljen kot kombinacija dveh valut, ki predstavljata osnovo za pogodbo o izvedenem finančnem instrumentu</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti nestandardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ teden</p> <p>Žepok zapadlosti 2: $1 \text{ teden} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ meseci</p> <p>Žepok zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ leto</p> <p>Žepok zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2$ leti</p> <p>Žepok zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ leta</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$</p>	<p>za nestandardizirane terminske pogodbe z dejansko poravnavo (DF) se šteje, da nimajo likvidnega trga</p>	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
<p>Valutne opcije brez dejanske poravnave (Non-Deliverable FX options, NDO)</p> <p>to je opcija, ki se v skladu s svojimi pogoji med nasprotnima strankama poravnava v denarju, pri čemer se znesek poravnave določi na podlagi razlike v menjalnem tečaju med dvema valutama na datum trgovanja in na datum vrednotenja. Na datum poravnave bo ena stranka drugi stranki dolgovala neto razliko med (i) menjalnim tečajem, določenim na datum trgovanja, in (ii) menjalnim tečajem na datum vrednotenja na podlagi nominalnega zneska, pri čemer se ta neto znesek plača v valuti poravnave, ki je določena v pogodbi.</p>	<p>podkategorija valutnih opcij brez dejanske poravnave je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par osnovnih valut, opredeljen kot kombinacija dveh valut, ki predstavljata osnovo za pogodbo o izvedenem finančnem instrumentu</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepik zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepik zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ teden}$</p> <p>Žepik zapadlosti 2: $1 \text{ teden} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepik zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepik zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepik zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepik zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$</p>	<p>za valutne opcije brez dejanske poravnave (NDO) se šteje, da nimajo likvidnega trga</p>	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
<p>Valutne opcije z dejansko poravnavo (<i>Deliverable FX options, DO</i>)</p> <p>to je opcija, ki vključuje izključno zamenjavo dveh različnih valut na določen pogodbeni datum poravnave v prihodnosti po fiksnem tečaju, ki se dogovori ob sklenitvi pogodbe, ki se nanaša na zamenjavo.</p>	<p>podkategorija valutnih opcij z dejansko poravnavo je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par osnovnih valut, opredeljen kot kombinacija dveh valut, ki predstavljata osnovo za pogodbo o izvedenem finančnem instrumentu</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ teden}$</p> <p>Žepok zapadlosti 2: $1 \text{ teden} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepok zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepok zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepok zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$</p>	za valutne opcije z dejansko poravnavo (DO) se šteje, da nimajo likvidnega trga	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
<p>Valutne zamenjave brez dejanske poravnave (Non-Deliverable FX swaps, NDS)</p> <p>to je zamenjava, ki se v skladu s svojimi pogoji med nasprotnima strankama poravna v denarju, pri čemer se znesek poravnave določi na podlagi razlike v menjalnem tečaju med dvema valutama na datum trgovanja in na datum vrednotenja. Na datum poravnave bo ena stranka drugi stranki dolgovala neto razliko med (i) menjalnim tečajem, določenim na datum trgovanja, in (ii) menjalnim tečajem na datum vrednotenja na podlagi nominalnega zneska, pri čemer se ta neto znesek plača v valuti poravnave, ki je določena v pogodbi.</p>	<p>podkategorija valutnih zamenjav brez dejanske poravnave je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par osnovnih valut, opredeljen kot kombinacija dveh valut, ki predstavljata osnovo za pogodbo o izvedenem finančnem instrumentu</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepek zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepek zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ teden}$</p> <p>Žepek zapadlosti 2: $1 \text{ teden} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepek zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepek zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepek zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepek zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$</p>	za valutne zamenjave brez dejanske poravnave (NDS) se šteje, da nimajo likvidnega trga	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
<p>Valutne zamenjave z dejansko poravnavo (Deliverable FX swaps, DS)</p> <p>to je zamenjava, ki vključuje izključno zamenjavo dveh različnih valut na določen pogodbeni datum poravnave v prihodnosti po fiksnem tečaju, ki se dogovori ob sklenitvi pogodbe, ki se nanaša na zamenjavo</p>	<p>podkategorija valutnih zamenjav z dejansko poravnavo je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par osnovnih valut, opredeljen kot kombinacija dveh valut, ki predstavljata osnovo za pogodbo o izvedenem finančnem instrumentu</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti zamenjave, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ teden}$</p> <p>Žepok zapadlosti 2: $1 \text{ teden} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepok zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepok zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepok zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$</p>	<p>za valutne zamenjave z dejansko poravnavo (DS) se šteje, da nimajo likvidnega trga</p>	

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Standardizirane terminske pogodbe na valuto (FX futures)	<p>podkategorija standardiziranih terminskih pogodb na valuto je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – par osnovnih valut, opredeljen kot kombinacija dveh valut, ki predstavljata osnovo za pogodbo o izvedenem finančnem instrumentu</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepki zapadlosti standardizirane terminske pogodbe, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepki zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ teden}$</p> <p>Žepki zapadlosti 2: $1 \text{ teden} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ meseci}$</p> <p>Žepki zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepki zapadlosti 4: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepki zapadlosti 5: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepki zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n$</p>	za standardizirane terminske pogodbe na valuto se šteje, da nimajo likvidnega trga	
Razred sredstev – Valutni izvedeni finančni instrumenti			
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija		
Drugi valutni izvedeni finančni instrumenti	valutni izvedeni finančni instrument, ki ne spada v nobenega od zgornjih podrazredov sredstev		
	za vse druge valutne izvedene finančne instrumente se šteje, da nimajo likvidnega trga		

Tabela 8.2

Valutni izvedeni finančni instrumenti – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Valutni izvedeni finančni instrumenti				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Nestandardizirane terminske pogodbe brez dejanske poravnave (<i>non-deliverable forwards, NDF</i>)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Nestandardizirane terminske pogodbe z dejansko poravnavo (<i>deliverable forwards, DF</i>)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Valutne opcije brez dejanske poravnave (<i>Non-Deliverable FX options, NDO</i>)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Valutne opcije z dejansko poravnavo (<i>Deliverable FX options, DO</i>)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Valutne zamenjave brez dejanske poravnave (<i>Non-Deliverable FX swaps, NDS</i>)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Valutne zamenjave z dejansko poravnavo (<i>Deliverable FX swaps, DS</i>)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Standardizirane terminske pogodbe na valuto (<i>FX futures</i>)	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Drugi valutni izvedeni finančni instrumenti	4 000 000 EUR	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

Tabela 9.1

Kreditni izvedeni finančni instrumenti – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Kreditni izvedeni finančni instrumenti				
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Status aktualnosti indeksa (<i>On-the-run status</i>) [dodatno kvalitativno merilo za likvidnost]
Indeks kreditnih zamenjav (<i>Index CDS</i>) zamenjava, pri kateri je izmenjava denarnih tokov povezana s kreditno sposobnostjo več izdajateljev finančnih instrumentov, ki sestavljajo indeks, in nastopom kreditnih dogodkov	podkategorija indeksov kreditnih zamenjav je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – indeks, ki je osnova Merilo za razčlenitev 2 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek izvedenega finančnega instrumenta Merilo za razčlenitev 3 – žepek zapadlosti kreditne zamenjave (CDS), opredeljen, kot sledi: Žepek zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$ Žepek zapadlosti 2: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$ Žepek zapadlosti 3: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$... Žepek zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$	200 000 000 EUR	10	za indeks, ki predstavlja osnovo, se šteje, da ima likviden trg: (1) v celotnem obdobju, ko ima status „najbolj aktualen“ (2) prvih 30 delovnih dni, ko ima status „prvi za najbolj aktualnim“ status „najbolj aktualen“ (<i>on-the-run</i>) pomeni, da je to najbolj aktualna zaporedna verzija (serija) indeksa, ki je ustvarjena na datum, na katerega postane veljavna sestava indeksa, in se konča en dan pred datumom, na katerega postane veljavna naslednja verzija (serija) indeksa. status „prvi za najbolj aktualnim“ (<i>1x off-the-run status</i>) pomeni verzijo (serijo) indeksa, ki je neposredno prva pred „najbolj aktualno“ verzijo (serijo) v določenem trenutku. Verzija (serija) preneha biti „najbolj aktualna“ in pridobi status „prve za najbolj aktualno“, ko je ustvarjena najnovejša verzija (serija) indeksa.

Razred sredstev – Kreditni izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost. Za podkategorije, za katere je določeno, da imajo likviden trg, se uporabi dodatno kvalitativno merilo za likvidnost, kjer je relevantno		
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]	Status aktualnosti indeksa (<i>On-the-run status</i>) [dodatno kvalitativno merilo za likvidnost]
<p>Kreditna zamenjava za eno samo izpostavljenost (Single name CDS)</p> <p>zamenjava, pri kateri je izmenjava denarnih tokov povezana s kreditno sposobnostjo enega samega izdajatelja finančnih instrumentov in nastopom kreditnih dogodkov</p>	<p>podkategorija kreditnih zamenjav za eno samo izpostavljenost je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – referenčni subjekt, ki je osnova</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – vrsta referenčnega subjekta, ki je osnova, izmed naslednjih:</p> <p>„Izdajatelj državnega in javnega značaja“ pomeni izdajatelja, ki je eden izmed naslednjih subjektov:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Unija; (b) država članica, vključno z vladnim oddelkom, agencijo ali pravnim subjektom s posebnim namenom (<i>special purpose vehicle</i>) v državi članici; (c) suveren subjekt, ki ni naveden v točkah (a) in (b); (d) v primeru zvezne države članice ena od zveznih enot; (e) pravni subjekt s posebnim namenom za več držav članic; (f) mednarodna finančna institucija, ki sta jo ustanovili dve ali več držav članic in ima namen zagotoviti financiranje in finančno pomoč za svoje članice, ki imajo resne finančne težave ali jim te grozijo; (g) Evropska investicijska banka; (h) javni subjekt, ki ni državni izdajatelj, kot je navedeno v točkah (a) do (c). <p>„Izdajatelj korporativnega značaja“ pomeni subjekt, ki ni izdajatelj državnega in javnega značaja.</p> <p>Merilo za razčlenitev 3 – nominalna valuta, ki je opredeljena kot valuta, v kateri je denominiran nominalni znesek izvedenega finančnega instrumenta</p> <p>Merilo za razčlenitev 4 – žepki zapadlosti kreditne zamenjave (CDS), opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepki zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1 \text{ leto}$</p> <p>Žepki zapadlosti 2: $1 \text{ leto} < \text{čas do dospelosti} \leq 2 \text{ leti}$</p> <p>Žepki zapadlosti 3: $2 \text{ leti} < \text{čas do dospelosti} \leq 3 \text{ leta}$</p> <p>...</p> <p>Žepki zapadlosti m: $(n-1) \text{ let} < \text{čas do dospelosti} \leq n \text{ let}$</p>	10 000 000 EUR	10	

Razred sredstev – Kreditni izvedeni finančni instrumenti		
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne izpolnjuje naslednjega kvalitativnega merila za likvidnost
<p>Opcije na indeks kreditnih zamenjav (CDS index options)</p> <p>opcije, pri katerih je osnova indeks kreditnih zamenjav</p>	<p>podkategorija opcij na indeks kreditnih zamenjav je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – podkategorija indeksa kreditnih zamenjav, kot je določena za podrazred sredstev Indeks kreditnih zamenjav</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 6 meseci</p> <p>Žepok zapadlosti 2: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepok zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žepok zapadlosti 4: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	<p>za opcijo na indeks kreditnih zamenjav, pri kateri je osnovni indeks kreditnih zamenjav podkategorija z likvidnim trgom in z žepkom zapadlosti 0–6 mesecev, se šteje, da ima likviden trg</p> <p>za opcijo na indeks kreditnih zamenjav, pri kateri je osnovni indeks kreditnih zamenjav podkategorija z likvidnim trgom, katere žepok zapadlosti ni 0–6 mesecev, se šteje, da nima likvidnega trga</p> <p>za opcijo na indeks kreditnih zamenjav, pri kateri je osnovni indeks kreditnih zamenjav podkategorija brez likvidnega trga, se šteje, da nima likvidnega trga za noben dani žepok zapadlosti</p>
<p>Opcije na kreditne zamenjave za eno samo izpostavljenost</p> <p>opcije, pri katerih je osnova kreditna zamenjava za eno samo izpostavljenost</p>	<p>podkategorija opcij na kreditne zamenjave za eno samo izpostavljenost je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev:</p> <p>Merilo za razčlenitev 1 – podkategorija kreditne zamenjave za eno samo izpostavljenost, kot je določena za podrazred sredstev „Kreditne zamenjave za eno samo izpostavljenost“</p> <p>Merilo za razčlenitev 2 – žepok zapadlosti opcije, opredeljen, kot sledi:</p> <p>Žepok zapadlosti 1: 0 < čas do dospelosti ≤ 6 meseci</p> <p>Žepok zapadlosti 2: 6 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žepok zapadlosti 3: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žepok zapadlosti 4: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žepok zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>	<p>za opcijo na kreditno zamenjavo za eno samo izpostavljenost, pri kateri je osnovna kreditna zamenjava za eno samo izpostavljenost podkategorija z likvidnim trgom in z žepkom zapadlosti 0–6 mesecev, se šteje, da ima likviden trg</p> <p>za opcijo na kreditno zamenjavo za eno samo izpostavljenost, pri kateri je osnovna kreditna zamenjava za eno samo izpostavljenost podkategorija z likvidnim trgom, katere žepok zapadlosti ni 0–6 mesecev, se šteje, da nima likvidnega trga</p> <p>za opcijo na kreditno zamenjavo za eno samo izpostavljenost, pri kateri je osnovna kreditna zamenjava za eno samo izpostavljenost podkategorija brez likvidnega trga, se šteje, da nima likvidnega trga za noben dani žepok zapadlosti</p>
Razred sredstev – Kreditni izvedeni finančni instrumenti		
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija	
<p>Drugi kreditni izvedeni finančni instrumenti</p> <p>kreditni izvedeni finančni instrument, ki ne spada v nobena od zgornjih podrazredov sredstev</p>	<p>za vse druge kreditne izvedene finančne instrumente se šteje, da nimajo likvidnega trga</p>	

Tabela 9.2

Kreditni izvedeni finančni instrumenti – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Kreditni izvedeni finančni instrumenti														
Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Indeks kreditnih zamenjav (Index CDS)	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Kreditna zamenjava za eno samo izpostavljenost (Single name CDS)	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Prilagojena košarica kreditnih zamenjav (Bespoke basket CDS)	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Kreditni izvedeni finančni instrumenti

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Opcije na indeks kreditnih zamenjav (CDS index options)	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Opcije na kreditne zamenjave za eno samo izpostavljenost	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Tabela 9.3

Kreditni izvedeni finančni instrumenti – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Kreditni izvedeni finančni instrumenti				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Indeks kreditnih zamenjav (<i>Index CDS</i>)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Kreditna zamenjava za eno samo izpostavljenost (<i>Single name CDS</i>)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Prilagojena košarica kreditnih zamenjav (<i>Bespoke basket CDS</i>)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcije na indeks kreditnih zamenjav (<i>CDS index options</i>)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcije na kreditne zamenjave za eno samo izpostavljenost	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Drugi kreditni izvedeni finančni instrumenti	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

Tabela 10.1

Izvedeni finančni instrumenti C10 – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti C10			
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Izvedeni finančni instrumenti na prevozne stroške finančni instrumenti, ki se nanašajo na prevozne stroške, kot so opredeljeni v oddelku C(10) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU	podkategorija izvedenih finančnih instrumentov na prevozne stroške je opredeljena z naslednjimi merili za razčlenitev: Merilo za razčlenitev 1 – vrsta pogodbe: terminske pogodbe (FFA) ali opcije na prevozne stroške Merilo za razčlenitev 2 – vrsta prevoza: prevoz mokrega tovora, prevoz suhega tovora Merilo za razčlenitev 3 – podvrsta prevoza: ladja za prevoz suhega razsutega tovora, tanker, kontejnerska ladja Merilo za razčlenitev 4 – navedba velikosti v zvezi s podvrsto prevoza Merilo za razčlenitev 5 – specifična linija ali povprečje zakupa plovbe Merilo za razčlenitev 6 – žepak zapadlosti izvedenega finančnega instrumenta, opredeljen, kot sledi: Žepak zapadlosti 1: $0 < \text{čas do dospelosti} \leq 1$ mesec Žepak zapadlosti 2: $1 \text{ mesec} < \text{čas do dospelosti} \leq 3$ meseci Žepak zapadlosti 3: $3 \text{ meseci} < \text{čas do dospelosti} \leq 6$ mesecev Žepak zapadlosti 4: $6 \text{ mesecev} < \text{čas do dospelosti} \leq 9$ mesecev	10 000 000 EUR	10

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti C10			
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
		Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
	<p>Žep ek zapadlosti 5: 9 mesecev < čas do dospelosti ≤ 1 leto</p> <p>Žep ek zapadlosti 6: 1 leto < čas do dospelosti ≤ 2 leti</p> <p>Žep ek zapadlosti 7: 2 leti < čas do dospelosti ≤ 3 leta</p> <p>...</p> <p>Žep ek zapadlosti m: (n-1) let < čas do dospelosti ≤ n let</p>		
Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti C10			
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija		
Drugi izvedeni finančni instrumenti C10	<p>finančni instrumenti, kot so opredeljeni v oddelku C(10) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU, ki niso „izvedeni finančni instrumenti na prevozne stroške“, kateri koli od naslednjih podrazredov obrestnih izvedenih finančnih instrumentov: „večvalutne ali medvalutne zamenjave inflacije“, „standardizirane/nestandardizirane termnske pogodbe na večvalutne ali medvalutne zamenjave inflacije“, „zamenjave inflacije v eni valuti“, „standardizirane/nestandardizirane termnske pogodbe na zamenjave inflacije v eni valuti“ ter kateri koli od naslednjih podrazredov lastniških izvedenih finančnih instrumentov: „opcije na indekse volatlnosti“, „standardizirane/nestandardizirane termnske pogodbe na indekse volatlnosti“, zamenjava s parametrom variance donosa, zamenjava s parametrom volatlnosti donosa, portfeljska zamenjava s parametrom variance donosa, portfeljska zamenjava s parametrom volatlnosti donosa</p>		
	za vse druge izvedene finančne instrumente C10 se šteje, da nimajo likvidnega trga		

Tabela 10.2

Izvedeni finančni instrumenti C10 – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti C10														
Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Izvedeni finančni instrumenti na prevozne stroške	pragovi se morajo izračunati za vsako podkategorijo podrazreda sredstev ob upoštevanju poslov, izvršenih s finančnimi instrumenti, ki spadajo v podkategorijo	S1	S2	S3	S4	25 000 EUR	70	50 000 EUR	80	60	75 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									

Tabela 10.3

Izvedeni finančni instrumenti C10 – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti C10				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Izvedeni finančni instrumenti na prevozne stroške	25 000 EUR	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR
Drugi izvedeni finančni instrumenti C10	25 000 EUR	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR

11. Finančne pogodbe na razliko (CFD)

Tabela 11.1

Finančne pogodbe na razliko – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Finančne pogodbe na razliko				
pogodba o izvedenem finančnem instrumentu, na podlagi katere ima imetnik izpostavljenost, ki je lahko dolga ali kratka, do razlike v ceni sredstva, ki predstavlja osnovo, na začetku pogodbe in ob zaprtju pogodbe				
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost ali, kjer je relevantno, če ne izpolnjuje kvalitativnega merila za likvidnost, opredeljenega spodaj		
		Kvalitativno merilo za likvidnost	Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Valutne finančne pogodbe na razliko (Currency CFD)	podkategorija valutnih finančnih pogodb na razliko je opredeljena z osnovnim parom valut, tj. kombinacijo dveh valut, ki predstavlja osnovo za pogodbo na razliko/stavo na razmik (<i>spread bet</i>)		50 000 000 EUR	100
Blagovne finančne pogodbe na razliko (Commodity CFD)	podkategorija blagovnih finančnih pogodb na razliko je opredeljena z blagom, ki predstavlja osnovo za pogodbo na razliko/stavo na razmik		50 000 000 EUR	100
Finančne pogodbe na razliko za lastniške vrednostne papirje (Equity CFD)	podkategorija finančnih pogodb na razliko za lastniške vrednostne papirje je opredeljena z lastniškim vrednostnim papirjem, ki predstavlja osnovo za pogodbo na razliko/stavo na razmik	za podkategorijo finančnih pogodb na razliko za lastniške vrednostne papirje se šteje, da ima likviden trg, če je osnova lastniški vrednostni papir, za katerega obstaja likviden trg, kot se določi v skladu s členom 2(1)(17)(b) Uredbe (EU) št. 600/2014		
Finančne pogodbe na razliko za obveznice (Bond CFD)	podkategorija finančnih pogodb na razliko za obveznice je opredeljena z obveznico ali standardizirano termnsko pogodbo na obveznico, ki predstavlja osnovo za pogodbo na razliko/stavo na razmik	za podkategorijo finančnih pogodb na razliko za obveznice se šteje, da ima likviden trg, če je osnova obveznica ali standardizirana termnska pogodba na obveznico, za katero obstaja likviden trg, kot se določi v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b)		

Razred sredstev – Finančne pogodbe na razliko				
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se vsak podrazred sredstev dodatno razčleni na podkategorije, kot so opredeljene spodaj	Za posamezno podkategorijo se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost ali, kjer je relevantno, če ne izpolnjuje kvalitativnega merila za likvidnost, opredeljenega spodaj		
		Kvalitativno merilo za likvidnost	Povprečen dnevni nominalni znesek (ADNA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Finančne pogodbe na razliko za standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje (CFDs on an equity future/forward)	podkategorija finančnih pogodb na razliko za standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje je opredeljena s standardizirano/nestandardizirano terminsko pogodbo na lastniški vrednostni papir, ki predstavlja osnovo za pogodbo na razliko/stavo na razmik	za podkategorijo finančnih pogodb na razliko za standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje se šteje, da ima likviden trg, če je osnova standardizirana/nestandardizirana terminska pogodba na lastniške vrednostne papirje, za katero obstaja likviden trg, kot se določi v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b)		
Finančne pogodbe na razliko za opcije na lastniške vrednostne papirje (CFDs on an equity option)	podkategorija finančnih pogodb na razliko za opcije na lastniške vrednostne papirje je opredeljena z opcijo na lastniški vrednostni papir, ki predstavlja osnovo za pogodbo na razliko/stavo na razmik	za podkategorijo finančnih pogodb na razliko za opcije na lastniške vrednostne papirje se šteje, da ima likviden trg, če je osnova opcija na lastniške vrednostne papirje, za katero obstaja likviden trg, kot se določi v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b)		
Razred sredstev – Finančne pogodbe na razliko				
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija			
Druge finančne pogodbe na razliko pogodba na razliko/stava na razmik, ki ne spada v nobenega od zgornjih podrazredov sredstev	za vse druge pogodbe na razliko/stave na razmik se šteje, da nimajo likvidnega trga			

Tabela 11.2

Finančne pogodbe na razliko – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Finančne pogodbe na razliko														
Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Valutne finančne pogodbe na razliko (Currency CFD)	posli, izvršeni z valutnimi finančnimi pogodbami na razliko, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da imajo likviden trg	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
Blagovne finančne pogodbe na razliko (Commodity CFD)	posli, izvršeni z blagovnimi finančnimi pogodbami na razliko, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da imajo likviden trg	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
Finančne pogodbe na razliko za lastniške vrednostne papirje (Equity CFD)	posli, izvršeni s finančnimi pogodbami na razliko za lastniške vrednostne papirje, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da imajo likviden trg	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									

Razred sredstev – Finančne pogodbe na razliko

Podrazred sredstev	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki imajo likviden trg													
	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju			LIS, po trgovanju			
		Posli – percentil				Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Obseg – percentil	Spodnji prag
Finančne pogodbe na razliko za obveznice (Bond CFD)	posli, izvršeni s finančnimi pogodbami na razliko za obveznice, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da imajo likviden trg	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
Finančne pogodbe na razliko za standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje (CFDs on an equity future/forward)	posli, izvršeni s finančnimi pogodbami na razliko za standardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da imajo likviden trg	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									
Finančne pogodbe na razliko za opcije na lastniške vrednostne papirje (CFDs on an equity option)	posli, izvršeni s finančnimi pogodbami na razliko za opcije na lastniške vrednostne papirje, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da imajo likviden trg	S1	S2	S3	S4	50 000 EUR	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
		30	40	50	60									

Tabela 11.3

Finančne pogodbe na razliko – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Finančne pogodbe na razliko				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Valutne finančne pogodbe na razliko (<i>Currency CFD</i>)	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Blagovne finančne pogodbe na razliko (<i>Commodity CFD</i>)	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Finančne pogodbe na razliko za lastniške vrednostne papirje (<i>Equity CFD</i>)	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Finančne pogodbe na razliko za obveznice (<i>Bond CFD</i>)	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Finančne pogodbe na razliko za standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje (<i>CFDs on an equity future/forward</i>)	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Finančne pogodbe na razliko za opcije na lastniške vrednostne papirje (<i>CFDs on an equity option</i>)	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Druge pogodbe na razliko/stave na razmik (<i>spread betting</i>)	50 000 EUR	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

Tabela 12.1

Pravice do emisije – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Pravice do emisije		
Podrazred sredstev	Za posamezen podrazred sredstev se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
	Povprečen dnevni znesek (ADA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Evropske pravice do emisije (EUA) katera koli enota, za katero je priznana skladnost z zahtevami Direktive 2003/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta ⁽¹⁾ (sistem trgovanja z emisijami), ki predstavlja pravico do izpusta ekvivalenta ene tone ekvivalenta ogljikovega dioksida (tCO ₂ e)	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5
Evropske pravice za letalstvo (EUAA) katera koli enota, za katero je priznana skladnost z zahtevami Direktive 2003/87/ES (sistem trgovanja z emisijami), ki predstavlja pravico do izpusta ekvivalenta ene tone ekvivalenta ogljikovega dioksida (tCO ₂ e) za letalstvo	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5
Enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER) katera koli enota, za katero je priznana skladnost z zahtevami Direktive 2003/87/ES (sistem trgovanja z emisijami), ki predstavlja zmanjšanje emisij, enakovredno eni toni ekvivalenta ogljikovega dioksida (tCO ₂ e)	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5
Enota zmanjšanja emisij (ERU) katera koli enota, za katero je priznana skladnost z zahtevami Direktive 2003/87/ES (sistem trgovanja z emisijami), ki predstavlja zmanjšanje emisij, enakovredno eni toni ekvivalenta ogljikovega dioksida (tCO ₂ e)	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5

⁽¹⁾ Direktiva 2003/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. oktobra 2003 o vzpostavitvi sistema za trgovanje s pravicami do emisije toplogrednih plinov v Skupnosti in o spremembi Direktive Sveta 96/61/ES (UL L 275, 25.10.2003, str. 32).

Tabela 12.2

Pravice do emisije – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podrazrede sredstev, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Pravice do emisije												
Podrazred sredstev	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podrazrede sredstev, ki imajo likviden trg										
		SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju		LIS, po trgovanju		
		Posli – percentil		Spodnji prag		Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	
Evropske pravice do emisije (EUA)	posli, izvršeni v vseh evropskih pravicah do emisije (EUA)	S1	S2	S3	S4	40 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	70	50 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	80	90 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	90	100 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							
Evropske pravice za letalstvo (EUAA)	posli, izvršeni v vseh evropskih pravicah za letalstvo (EUAA)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	70	25 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	80	40 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	90	50 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							
Enote potrjenega zmanjšanja emisij (CER)	posli, izvršeni v vseh enotah potrjenega zmanjšanja emisij (CER)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	70	25 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	80	40 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	90	50 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							
Enote zmanjšanja emisij (ERU)	posli, izvršeni v vseh enotah zmanjšanja emisij (ERU)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	70	25 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	80	40 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida	90	50 000 ton ekvivalentnega ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							

Tabela 12.3

Pravice do emisije – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanju in po njem za podrazrede sredstev, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Pravice do emisije				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podkategorije, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Evropske pravice do emisije (EUA)	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	90 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	100 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
Evropske pravice za letalstvo (EUAA)	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
Enote potrjenega zmanjšanja emisij (CER)	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
Enote zmanjšanja emisij (ERU)	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida

13. Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije

Tabela 13.1

Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije – razredi, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije		
Podrazred sredstev	Za posamezen podrazred sredstev se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
	Povprečen dnevni znesek (ADA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica do emisije (EUA) finančni instrument, ki se nanaša na pravice do emisije, ki so evropske pravice do emisije (EUA), kot je opredeljeno v oddelku C(4) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije		
Podrazred sredstev	Za posamezen podrazred sredstev se določi, da nima likvidnega trga v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b), če ne dosega enega ali vseh naslednjih pragov kvantitativnih meril za likvidnost	
	Povprečen dnevni znesek (ADA) [kvantitativno merilo za likvidnost 1]	Povprečno dnevno število poslov [kvantitativno merilo za likvidnost 2]
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica za letalstvo (EUAA) finančni instrument, ki se nanaša na pravice do emisije, ki so evropske pravice za letalstvo (EUAA), kot je opredeljeno v oddelku C(4) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER) finančni instrument, ki se nanaša na pravice do emisije, ki so enote potrjenega zmanjšanja emisij (CER), kot je opredeljeno v oddelku C(4) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota zmanjšanja emisij (ERU) finančni instrument, ki se nanaša na pravice do emisije, ki so enote zmanjšanja emisij (ERU), kot je opredeljeno v oddelku C(4) Priloge I k Direktivi 2014/65/EU	150 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	5
Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije		
Podrazred sredstev	Za namene določanja razredov finančnih instrumentov, za katere se v skladu s členom 6 in členom 8(1)(b) šteje, da nimajo likvidnega trga, se uporabi naslednja metodologija	
Drugi izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije izvedeni finančni instrument na pravice do emisije, pri katerem osnova ni evropska pravica do emisije (EUA), evropska pravica za letalstvo (EUAA), enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER) in enota zmanjšanja emisij (ERU)	za vse druge izvedene finančne instrumente na pravice do emisije se šteje, da nimajo likvidnega trga	

Tabela 13.2

Izvedeni finančni instrument na pravice do emisije – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podrazrede sredstev, ki imajo likviden trg

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije												
Podrazred sredstev	Posli, ki se upoštevajo pri izračunu pragov	Percentili in spodnji pragovi, ki se morajo uporabiti za izračun pragov za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podrazrede sredstev, ki imajo likviden trg										
		SSTI, pred trgovanjem				LIS, pred trgovanjem		SSTI, po trgovanju		LIS, po trgovanju		
		Posli – percentil		Spodnji prag		Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	Posli – percentil	Spodnji prag	
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica do emisije (EUA)	posli, izvršeni z vsemi izvedenimi finančnimi instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica do emisije (EUA)	S1	S2	S3	S4	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	70	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	80	90 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	90	100 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica za letalstvo (EUAA)	posli, izvršeni z vsemi izvedenimi finančnimi instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica za letalstvo (EUAA)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	70	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	80	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	90	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER)	posli, izvršeni z vsemi izvedenimi finančnimi instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	70	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	80	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	90	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota zmanjšanja emisij (ERU)	posli, izvršeni z vsemi izvedenimi finančnimi instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota zmanjšanja emisij (ERU)	S1	S2	S3	S4	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	70	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	80	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	90	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
		30	40	50	60							

Tabela 13.3

Izvedeni finančni instrument na pravice do emisije – Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podrazrede sredstev, ki nimajo likvidnega trga

Razred sredstev – Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije				
Podrazred sredstev	Pragovi za opustitve in odloge za značilen obseg instrumenta (SSTI) in velike posle (LIS) pri preglednosti pred trgovanjem in po njem za podrazrede sredstev, ki nimajo likvidnega trga			
	SSTI, pred trgovanjem	LIS, pred trgovanjem	SSTI, po trgovanju	LIS, po trgovanju
	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga	Vrednost praga
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica do emisije (EUA)	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	90 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	100 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova evropska pravica za letalstvo (EUAA)	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER)	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije, pri katerih je osnova enota zmanjšanja emisij (ERU)	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida
Drugi izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije	20 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	25 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	40 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida	50 000 ton ekvivalenta ogljikovega dioksida

PRILOGA IV

Referenčni podatki, ki se morajo zagotoviti za namen izračunov v zvezi s preglednostjo

Tabela 1

Tabela z oblikami zapisa podatkov za tabelo 2

OBLIKA ZAPISA	VRSTA PODATKOV	OPREDELITEV
{ALPHANUM-n}	Do n alfanumeričnih znakov	Polje za prosto besedilo.
{DECIMAL-n/m}	Decimalno število s skupno do n števkami, od katerih je do m števk lahko decimalk.	Numerično polje za pozitivne in negativne vrednosti: — decimalno ločilo je „.“ (pika), — pred številom je lahko „-“ za označitev negativnih števil. Kjer je ustrezno, se vrednosti zaokrožijo in se ne skrajšajo.
{COUNTRYCODE_2}	2 alfanumerična znaka	Dvočrkovna koda države, kot je opredeljena s kodo države ISO 3166-1 alfa-2
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerični znaki	Tričrkovna koda valute, kot je opredeljena s kodo valute po ISO 4217.
{DATEFORMAT}	Oblika datuma po ISO 8601	Datumi se poročajo v naslednji obliki: LLLL-MM-DD.
{ISIN}	12 alfanumeričnih znakov	Koda ISIN, kot je opredeljena v standardu ISO 6166.
{LEI}	20 alfanumeričnih znakov	Identifikator pravnih subjektov, kot je opredeljen v standardu ISO 17442.
{MIC}	4 alfanumerični znaki	Identifikator trga, kot je opredeljen v standardu ISO 10383.
{INDEX}	4 črkovni znaki	„EONA“ – EONIA „EONS“ – EONIA SWAP „EURI“ – EURIBOR „EUUS“ – EURODOLLAR „EUCH“ – EuroSwiss „GCFR“ – GCF REPO „ISDA“ – ISDAFIX „LIBI“ – LIBID „LIBO“ – LIBOR „MAAA“ – Muni AAA „PFAN“ – Pfandbriefe „TIBO“ – TIBOR „STBO“ – STIBOR „BBSW“ – BBSW „JIBA“ – JIBAR „BUBO“ – BUBOR „CDOR“ – CDOR „CIBO“ – CIBOR

OBLIKA ZAPISA	VRSTA PODATKOV	OPREDELITEV
		„MOSP“ – MOSPRIM „NIBO“ – NIBOR „PRBO“ – PRIBOR „TLBO“ – TELBOR „WIBO“ – WIBOR „TREA“ – Treasury „SWAP“ – SWAP „FUSW“ – Future SWAP

Tabela 2

Podrobnosti o referenčnih podatkih, ki se morajo zagotoviti za namen izračunov v zvezi s preglednostjo

Št.	POLJE	PODATKI, KI SE SPOROČIJO	OBLIKA ZAPISA PODATKOV ZA POROČANJE
1	Identifikacijska koda instrumenta	Koda, ki se uporablja za identifikacijo finančnega instrumenta	{ISIN}
2	Polni naziv instrumenta	Polni naziv finančnega instrumenta	{ALPHANUM-350}
3	Identifikator MiFIR	<p>Identifikacija nelastniških finančnih instrumentov:</p> <p>Listinjeni izvedeni finančni instrument, kot so opredeljeni v tabeli 4.1 oddelka 4 Priloge III</p> <p>Strukturirani finančni produkti (SFP), kot so opredeljeni v členu 2(1)(28) Uredbe (EU) št. 600/2014</p> <p>Obveznice (za vse obveznice razen ETC in ETN), kot so opredeljene v členu 4(1)(44)(b) Direktive 2014/65/EU</p> <p>Instrumenti na blago, s katerimi se trguje na borzi (ETC), kot so opredeljeni v členu 4(1)(44)(b) Direktive 2014/65/EU in dodatno opisani v tabeli 2.4 oddelka 2 Priloge III</p> <p>Zapisi, s katerimi se trguje na borzi (ETN), kot so opredeljeni v členu 4(1)(44)(b) Direktive 2014/65/EU in dodatno opisani v tabeli 2.4 oddelka 2 Priloge III</p> <p>Pravice do emisije, kot so opredeljene v tabeli 12.1 oddelka 12 Priloge III</p> <p>Izvedeni finančni instrumenti, kot so opredeljeni v oddelku C(4) do (10) Direktive 2014/65/EU</p>	<p>Nelastniški finančni instrumenti:</p> <p>„SDRV“ – listinjeni izvedeni finančni instrumenti</p> <p>„SFPS“ – strukturirani finančni produkti (SFP)</p> <p>„BOND“ – obveznice</p> <p>„ETCS“ – instrumenti na blago, s katerimi se trguje na borzi (ETC)</p> <p>„ETNS“ – zapisi, s katerimi se trguje na borzi (ETN)</p> <p>„EMAL“ – pravice do emisije</p> <p>„DERV“ – izvedeni finančni instrumenti</p>
4	Razred sredstev, v katerega spada osnova	Polje se izpolni, če je identifikator MiFIR „Listinjen izvedeni finančni instrument“ ali „Izvedeni finančni instrument“.	<p>„INTR“ – obrestna mera</p> <p>„EQUI“ – lastniški vrednostni papir</p> <p>„COMM“ – blago</p> <p>„CRDT“ – kredit</p> <p>„CURR“ – valuta</p> <p>„EMAL“ – pravice do emisije</p>

Št.	POLJE	PODATKI, KI SE SPOROČIJO	OBLIKA ZAPISA PODATKOV ZA POROČANJE
5	Vrsta pogodbe	Polje se izpolni, če je identifikator MiFIR „Izvedeni finančni instrument“.	„OPTN“ – opcije „FUTR“ – standardizirane terminske pogodbe „FRAS“ – dogovor o terminski obrestni meri (FRA) „FORW“ – nestandardizirane terminske pogodbe „SWAP“ – zamenjave „PSWP“ – portfeljske zamenjave „SWPT“ – opcije na zamenjavo „FONS“ – standardizirane terminske pogodbe na zamenjavo „FWOS“ – nestandardizirane terminske pogodbe na zamenjavo „FFAS“ – terminske pogodbe na prevozne stroške (FFA) „SPDB“ – stave na razmik (<i>spread betting</i>) „CFDS“ – finančne pogodbe na razliko (CFD) „OTHR“ – drugo
6	Dan poročanja	Dan, za katerega se poročajo referenčni podatki.	{DATEFORMAT}
7	Mesto trgovanja	Koda MIC segmenta za mesto trgovanja, če je na voljo, sicer koda MIC upravljavca.	{MIC}
8	Dospelost	Dospelost finančnega instrumenta Polje se uporablja za naslednje razrede sredstev: obveznice, obrestne izvedene finančne instrumente, lastniške izvedene finančne instrumente, izvedene finančne instrumente na blago, valutne izvedene finančne instrumente, kreditne izvedene finančne instrumente, izvedene finančne instrumente C10 in izvedene finančne instrumente na pravice do emisije.	{DATEFORMAT}

Polja, povezana z obveznicami (vse vrste obveznic razen ETC in ETN)

9	Vrsta obveznice	Vrsta obveznice, kot so navedene v tabeli 2.2 oddelka 2 Priloge III. Izpolni se samo, če je identifikator MiFIR „Obveznice“.	„EUSB“ – državna obveznica „OEPB“ – druga javna obveznica „CVTB“ – zamenljiva obveznica „CVDB“ – krita obveznica „CRPB“ – podjetniška obveznica „OTHR“ – drugo
10	Datum izdaje	Datum, na katerega je obveznica izdana in se nanjo začnejo obračunavati obresti.	{DATEFORMAT}

Polja, povezana s pravicami do emisije

Polja v tem oddelku se izpolnijo samo za pravice do emisije, kot so opredeljene v tabeli 12.1 oddelka 12 Priloge III.

11	Podvrsta pravic do emisije	Pravice do emisije	„CERE“ – enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER) „ERUE“ – enota zmanjšanja emisij (ERU) „EUAE“ – evropska pravica do emisije (EUA) „EUAA“ – evropska pravica za letalstvo (EUAA)
----	----------------------------	--------------------	--

Št.	POLJE	PODATKI, KI SE SPOROČIJO	OBLIKA ZAPISA PODATKOV ZA POROČANJE
Polja, povezana z izvedenimi finančnimi instrumenti			
Izvedeni finančni instrumenti na blago in izvedeni finančni instrumenti C10			
12	Navedba velikosti v zvezi s podvrsto prevoza	Polje se izpolni, če je osnovni produkt iz polja 35 v tabeli 2 Priloge k Delegirani uredbi (EU) 2017/585 prevoz.	{ALPHANUM-25}
13	Specifična linija ali povprečje zakupa plovbe	Polje se izpolni, če je osnovni produkt iz polja 35 v tabeli 2 Priloge k Delegirani uredbi (EU) 2017/585 prevoz.	{ALPHANUM-25}
14	Lokacija dobave/denarne poravnave	Polje se izpolni, če je osnovni produkt iz polja 35 v tabeli 2 Priloge k Delegirani uredbi (EU) 2017/585 energetskega proizvoda.	{ALPHANUM-25}
15	Nominalna valuta	Valuta, v kateri je denominirana nominalna vrednost.	{CURRENCYCODE_3}

Obrestni izvedeni finančni instrumenti

Polja v tem oddelku se izpolnijo samo za obrestne izvedene finančne instrumente, kot so opredeljeni v tabeli 5.1 oddelka 5 Priloge III.

16	Vrsta osnove	<p>Izpolni se za vrste pogodb, ki niso zamenjave, opcije na zamenjavo, standardizirane terminske pogodbe in nestandardizirane terminske pogodbe na zamenjavo z eno od naslednjih možnosti</p> <p>Izpolni se za vrste pogodb, ki so zamenjave, opcije na zamenjavo, standardizirane terminske pogodbe in nestandardizirane terminske pogodbe na zamenjavo v zvezi z osnovno zamenjavo z eno od naslednjih možnosti</p>	<p>„BOND“ – obveznica</p> <p>„BNDF“ – standardizirane terminske pogodbe na obveznice</p> <p>„INTR“ – obrestna mera</p> <p>„IFUT“ – obrestne terminske pogodbe/FRA</p> <p>„FFMC“ – večvalutne zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero</p> <p>„XFMC“ – večvalutne zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero</p> <p>„XXMC“ – večvalutne zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero</p> <p>„OSMC“ – večvalutne zamenjave na indeks transakcij čez noč</p> <p>„IFMC“ – večvalutne zamenjave inflacije</p> <p>„FFSC“ – zamenjave variabilne za variabilno obrestno mero v eni valuti</p> <p>„XFSC“ – zamenjave fiksne za variabilno obrestno mero v eni valuti</p> <p>„XXSC“ – zamenjave fiksne za fiksno obrestno mero v eni valuti</p> <p>„OSSC“ – zamenjave na indeks transakcij čez noč v eni valuti</p> <p>„IFSC“ – zamenjave inflacije v eni valuti</p>
17	Izdajatelj obveznice, ki je osnova	Izpolni se, če je osnova obveznica ali standardizirana terminska pogodba na obveznico, in sicer z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI) neposredne ali končne osnovne obveznice.	{LEI}

Št.	POLJE	PODATKI, KI SE SPOROČIJO	OBLIKA ZAPISA PODATKOV ZA POROČANJE
18	Datum dospelosti obveznice, ki je osnova	Izpolni se z datumom dospelosti obveznice, ki je osnova. Polje se uporablja za dolžniške instrumente z določeno dospelostjo.	{DATEFORMAT}
19	Datum izdaje obveznice, ki je osnova	Izpolni se z datumom izdaje obveznice, ki je osnova.	{DATEFORMAT}
20	Nominalna valuta opcije na zamenjavo	Izpolni se za opcije na zamenjavo.	{CURRENCYCODE_3}
21	Dospelost opcije, ki je osnova	Polje se izpolni samo za opcije na zamenjavo, standardizirane terminske pogodbe na opcije in nestandardizirane terminske pogodbe na opcije.	{DATEFORMAT}
22	Koda ISIN indeksa inflacije	V primeru opcij na zamenjavo, pri katerih je osnova ena od naslednjih vrst zamenjav: zamenjava inflacije v eni valuti, standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na zamenjave inflacije v eni valuti, večvalutna zamenjava inflacije, standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na večvalutne zamenjave; kadar koli ima indeks inflacije kodo ISIN, je treba v polje vnesti kodo ISIN za ta indeks	{ISIN}
23	Naziv indeksa inflacije	Vnese se standardizirani naziv indeksa v primeru opcij na zamenjavo, pri katerih je osnova ena od naslednjih vrst zamenjav: zamenjava inflacije v eni valuti, standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na zamenjave inflacije v eni valuti, večvalutna zamenjava inflacije, standardizirane/nestandardizirane terminske pogodbe na večvalutne zamenjave.	{ALPHANUM-25}
24	Referenčna obrestna mera	Naziv referenčne obrestne mere.	{INDEX} ali {ALPHANUM-25} – če referenčna obrestna mera ni vključena v seznam {INDEX}.
25	Trajanje pogodbe na obrestno mero	V to polje se vnese trajanje pogodbe. Obdobje trajanja se izrazi v dnevih, tednih, mesecih ali letih.	{INTEGER-3}+„DAYS“ – dnevi {INTEGER-3}+„WEEK“ – tedni {INTEGER-3}+„MNTH“ – meseci {INTEGER-3}+„YEAR“ – leta

Valutni izvedeni finančni instrumenti

Polja v tem oddelku se izpolnijo samo za valutne izvedene finančne instrumente, kot so opredeljeni v tabeli 8.1 oddelka 8 Priloge III.

26	Podvrsta pogodbe	Polje se izpolni za potrebe razlikovanja med nestandardiziranimi terminskimi pogodbami, opcijami in zamenjavami z dejansko poravnavo in brez nje, kot so opredeljene v tabeli 8.1 oddelka 8 Priloge III.	„DLVB“ – z dejansko poravnavo „NDLV“ – brez dejanske poravnave
----	------------------	--	---

Št.	POLJE	PODATKI, KI SE SPOROČIJO	OBLIKA ZAPISA PODATKOV ZA POROČANJE
-----	-------	--------------------------	-------------------------------------

Lastniški izvedeni finančni instrumenti

Ta polja se izpolnijo samo za lastniške izvedene finančne instrumente, kot so opredeljeni v tabeli 6.1 oddelka 6 Priloge III.

27	Vrsta osnove	<p>Izpolni se, če je identifikator MiFIR „Izvedeni finančni instrument“, vrsta sredstev osnove je „Lastniški vrednostni papir“, podrazred sredstev pa niti „Zamenjave“ niti „Portfeljske zamenjave“.</p> <p>Izpolni se, če je identifikator MiFIR „Izvedeni finančni instrument“, vrsta sredstev osnove je „Lastniški vrednostni papir“, podrazred sredstev je „Zamenjave“ ali „Portfeljske zamenjave“, merilo za razčlenitev 2, kot je opredeljeno v tabeli 6.1 oddelka 6 Priloge III, pa je „Posamezno sredstvo“.</p> <p>Izpolni se, če je identifikator MiFIR „Izvedeni finančni instrument“, vrsta sredstev osnove je „Lastniški vrednostni papir“, podrazred sredstev je „Zamenjave“ ali „Portfeljske zamenjave“, merilo za razčlenitev 2, kot je opredeljeno v tabeli 6.1 oddelka 6 Priloge III, pa je „Indeks“.</p> <p>Izpolni se, če je identifikator MiFIR „Izvedeni finančni instrument“, vrsta sredstev osnove je „Lastniški vrednostni papir“, podrazred sredstev je „Zamenjave“ ali „Portfeljske zamenjave“, merilo za razčlenitev 2, kot je opredeljeno v tabeli 6.1 oddelka 6 Priloge III, pa je „Košarica“.</p>	<p>„STIX“ – delniški indeks „SHRS“ – delnica „DIVI“ – indeks dividend „DVSE“ – dividende iz delnic „BSKT“ – košarica delnic, ki izhajajo iz korporacijskega dejanja „ETFS“ – investicijski skladi, s katerimi se trguje na borzi „VOLI“ – indeks volatilnosti „OTHR“ – drugi (potrdila o lastništvu, certifikati in drugi finančni instrumenti, podobni lastniškim)</p> <p>„SHRS“ – delnica „DVSE“ – dividende iz delnic „ETFS“ – investicijski skladi, s katerimi se trguje na borzi „OTHR“ – drugi (potrdila o lastništvu, certifikati in drugi finančni instrumenti, podobni lastniškim)</p> <p>„STIX“ – delniški indeks „DIVI“ – indeks dividend „VOLI“ – indeks volatilnosti „OTHR“ – drugo</p> <p>„BSKT“ – košarica</p>
28	Parameter	<p>Izpolni se, če je identifikator MiFIR „Izvedeni finančni instrument“, vrsta sredstev osnove je „Lastniški vrednostni papir“, podrazred sredstev pa je eden od naslednjih: „Zamenjave“, „Portfeljske zamenjave“.</p>	<p>„PRBP“ – Osnovni parameter uspešnosti na podlagi spremembe cene instrumenta (<i>Price return basic performance parameter</i>) „PRDV“ – Parameter donosa na podlagi dividend „PRVA“ – Parameter variance „PRVO“ – Parameter volatilnosti</p>

Pogodbe na razliko (CFD)

Polja se izpolnijo samo, če je vrsta pogodbe „Pogodba na razliko (CFD)“ ali „Stava na razmik“.

29	Vrsta osnove	<p>Izpolni se samo, če je identifikator MiFIR „Izvedeni finančni instrument“ in vrsta pogodbe „Pogodba na razliko (CFD)“ ali „Stava na razmik“.</p>	<p>„CURR“ – valuta „EQUI“ – lastniški vrednostni papir</p>
----	--------------	---	---

Št.	POLJE	PODATKI, KI SE SPOROČIJO	OBLIKA ZAPISA PODATKOV ZA POROČANJE
			„BOND“ – obveznice „FTEQ“ – standardizirane terminske pogodbe na lastniške vrednostne papirje „OPEQ“ – opcije na lastniške vrednostne papirje „COMM“ – blago „EMAL“ – pravice do emisije „OTHR“ – drugo
30	Nominalna valuta 1	Valuta 1 v valutnem paru, ki je osnova. To polje se uporabi, kadar je vrsta osnove „Valuta“.	{CURRENCYCODE_3}
31	Nominalna valuta 2	Valuta 2 v valutnem paru, ki je osnova. To polje se uporabi, kadar je vrsta osnove „Valuta“.	{CURRENCYCODE_3}

Kreditni izvedeni finančni instrumenti

32	Koda ISIN kreditne zamenjave, ki je osnova	Izpolni se za izvedene finančne instrumente na kreditne zamenjave, pri čemer se navede koda ISIN zamenjave, ki je osnova.	{ISIN}
33	Koda indeksa, ki je osnova	Izpolni se za izvedene finančne instrumente na indekse kreditnih zamenjav, pri čemer se navede koda ISIN indeksa.	{ISIN}
34	Naziv indeksa, ki je osnova	Izpolni se za izvedene finančne instrumente na indekse kreditnih zamenjav, pri čemer se navede standardizirani naziv indeksa.	{ALPHANUM-25}
35	Serija	Številka serije v indeksu, če je relevantno. Izpolni se za indeks kreditnih zamenjav ali izvedeni finančni instrument na indeks kreditnih zamenjav, pri čemer se navede serija indeksa kreditnih zamenjav.	{DECIMAL-18/17}
36	Verzija	Nova verzija serije se izda, če pride do dogodka neplačila enega od sestavnih delov in je treba indeks ponovno uravnotežiti, da se upošteva novo število sestavnih delov v indeksu. Izpolni se za indeks kreditnih zamenjav ali izvedeni finančni instrument na indeks kreditnih zamenjav, pri čemer se navede verzija indeksa kreditnih zamenjav.	{DECIMAL-18/17}
37	Meseci prevalitve (<i>Roll months</i>)	Vsi meseci, v katerih se pričakuje prevalitev (<i>roll</i>), kot je določil ponudnik indeksa za dano leto. Polje je treba ponoviti za vsak mesec prevalitve. Izpolni se za indeks kreditnih zamenjav ali izvedeni finančni instrument na indeks kreditnih zamenjav.	„01“, „02“, „03“, „04“, „05“, „06“, „07“, „08“, „09“, „10“, „11“, „12“
38	Naslednji datum prevalitve (<i>Next roll date</i>)	Izpolni se za indeks kreditnih zamenjav ali izvedeni finančni instrument na indeks kreditnih zamenjav, pri čemer se vnese naslednji datum prevalitve indeksa, kot ga je določil ponudnik indeksa.	{DATEFORMAT}

Št.	POLJE	PODATKI, KI SE SPOROČIJO	OBLIKA ZAPISA PODATKOV ZA POROČANJE
39	Izdajatelj državnega in javnega značaja	Izpolni se, kadar je referenčni subjekt kreditne zamenjave z eno samo izpostavljenostjo ali izvedenega finančnega instrumenta na kreditno zamenjavo z eno samo izpostavljenostjo državni izdajatelj, kot je opredeljen v tabeli 9.1 oddelka 9 Priloge III.	„TRUE“ – referenčni subjekt je izdajatelj državnega in javnega značaja „FALSE“ – referenčni subjekt ni izdajatelj državnega in javnega značaja
40	Referenčna obveznost	Izpolni se za izvedene finančne instrumente na kreditno zamenjavo z eno samo izpostavljenostjo, pri čemer se navede koda ISIN referenčne obveznosti.	{ISIN}
41	Referenčni subjekt	Navede se referenčni subjekt kreditne zamenjave z eno samo izpostavljenostjo ali izvedenega finančnega instrumenta na kreditno zamenjavo z eno samo izpostavljenostjo.	{COUNTRYCODE_2} ali 2-črkovna koda države po ISO 3166-2, ki ji sledi vezaj „-“ in do 3 alfanumerični znaki za podregijo države. ali {LEI}
42	Nominalna valuta	Valuta, v kateri je denominirana nominalna vrednost.	{CURRENCYCODE_3}

Izvedeni finančni instrumenti na pravice do emisije

Polja v tem oddelku se izpolnijo samo za izvedene finančne instrumente na pravice do emisije, kot so opredeljeni v tabeli 13.1 oddelka 13 Priloge III.

43	Podvrsta izvedenih finančnih instrumentov na pravice do emisije	Se izpolni, če je spremenljivka št. 3 „Identifikator MiFIR“ enaka „DERV“ (izvedeni finančni instrument) in spremenljivka št. 4 „Razred sredstev, v katerega spada osnova“ enaka „EMAL“ (pravice do emisije).	„CERE“ – enota potrjenega zmanjšanja emisij (CER) „ERUE“ – enota zmanjšanja emisij (ERU) „EUAE“ – evropska pravica do emisije (EUA) „EUAA“ – evropska pravica za letalstvo (EUAA) „OTHR“ – drugo
----	---	--	--