

Uradni list

Evropske unije

L 6



Slovenska izdaja

Zakonodaja

Letnik 65

11. januar 2022

Vsebina

II *Nezakonodajni akti*

UREDBE

- ★ Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/25 z dne 22. septembra 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo metode za merjenje faktorjev K iz člena 15 navedene uredbe ⁽¹⁾ 1
- ★ Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/26 z dne 24. septembra 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo pojem ločenih računov za zagotovitev zaščite denarja strank v primeru propada investicijskega podjetja ⁽¹⁾ 7
- ★ Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/27 z dne 27. septembra 2021 o spremembi Uredbe (EU) št. 236/2012 Evropskega parlamenta in Sveta glede prilagoditve zadevnega praga za prigrasitev znatnih neto kratkih pozicij v delnicah ⁽¹⁾ 9

SKLEPI

- ★ Izvedbeni sklep Komisije (EU) 2022/28 z dne 10. januarja 2022 o nekaterih začasnih nujnih ukrepih v zvezi z afriško prašičjo kugo v Italiji (notificirano pod dokumentarno številko C(2022) 157) ⁽¹⁾ 11

⁽¹⁾ Besedilo velja za EGP.

SL

Akti z rahlo natisnjenimi naslovi so tisti, ki se nanašajo na dnevno upravljanje kmetijskih zadev in so splošno veljavni za omejeno obdobje.

Naslovi vseh drugih aktov so v mastnem tisku in pred njimi stoji zvezdica.

II

(Nezakonodajni akti)

UREDBE

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/25

z dne 22. septembra 2021

o dopolnitvi Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo metode za merjenje faktorjev K iz člena 15 navedene uredbe

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja ter o spremembi uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 575/2013, (EU) št. 600/2014 in (EU) št. 806/2014 ⁽¹⁾ in zlasti tretjega pododstavka člena 15(5) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Za nekatere faktorje K v smislu točke 26 člena 4(1) Uredbe (EU) 2019/2033 niso potrebne dodatne specifikacije, saj so v navedeni uredbi podrobno opredeljene metode za njihovo merjenje. To velja za faktor K „tveganje neto pozicije“ (K-NPR), ki je določen na podlagi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽²⁾, faktor K „tveganje koncentracije“ (K-CON) ter faktor K „neplačilo nasprotne stranke v poslu“ (K-TCO), ki se določata s poenostavljeno uporabo ustreznih zahtev iz navedene uredbe. V drugih primerih, kot so „upravljana sredstva“, „denar strank, ki se upravlja“ (CMH), „obravnavana naročila strank“ (COH), „zaščitena in upravljana sredstva“ (ASA) in „dnevni tok trgovanja“ (DTF), pa bi bila koristna dodatna pojasnila za metode za merjenje navedenih faktorjev.
- (2) Vse posle, ki jih opravlja investicijsko podjetje, bi bilo treba zajeti s faktorji K, da bi ustrezno odražali tveganja. Ob upoštevanju, da je vezani zastopnik fizična ali pravna oseba, ki deluje le v imenu določenega investicijskega podjetja ter pod polno in brezpogojno odgovornostjo navedenega investicijskega podjetja, je treba zagotoviti, da so vsi posli vezanega zastopnika vključeni v faktorje K za AUM, ASA, CMH in COH investicijskega podjetja.
- (3) Investicijska storitev „investicijskega svetovanja“ iz točke 5 oddelka A Priloge I k Direktivi 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta ⁽³⁾ se razlikuje od pomožne storitve „svetovanja podjetjem glede kapitalske strukture, industrijske strategije in sorodnih zadev ter svetovanja in storitev v zvezi z združevanji in nakupi podjetij“ iz točke 3 oddelka B Priloge I k navedeni direktivi. Glede na navedeno in tudi na podlagi opredelitve „investicijskega svetovanja stalnega značaja“ iz točke 21 člena 4(1) Uredbe (EU) 2019/2033, ki ne zajema zgoraj navedene pomožne storitve, je treba določiti, da bi bilo treba vsa upravljana sredstva v zvezi s to pomožno storitvijo izključiti iz izračuna K-AUM.

⁽¹⁾ UL L 314, 5.12.2019, str. 1.

⁽²⁾ Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1).

⁽³⁾ 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).

- (4) Za zagotovitev doslednega merjenja AUM in ASA pri izračunu K-AUM in K-ASA bi bilo treba finančne instrumente vrednotiti po njihovi pošteni vrednosti v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi, da se lahko odraža tržna vrednost finančnih instrumentov, če je na voljo.
- (5) Ker se pri umerjanju koeficienta CMH iz razpredelnice 1 člena 15 Uredbe (EU) 2019/2033 že upošteva tveganje za stranke, povezano z upravljanjem denarnih sredstev, se zneski, vključeni v merjenje CMH, ne bi smeli vključiti v merjenje AUM. Da bi se izognili dvojnemu šteju pri izračunu kapitalskih zahtev, se zneski, ki so že bili upoštevani za merjenje CMH, tudi ne bi smeli vključiti v merjenje ASA.
- (6) V opredelitvi CMH iz točke 28 člena 4(1) Uredbe (EU) 2019/2033 in uvodni izjavi 24 navedene uredbe so pojasnjeni zneski, ki jih je treba upoštevati za merjenje CMH. Zato je za zagotavljanje zanesljivosti podatkov CMH, zlasti s preprečevanjem prevelikega zanašanja na zunanje poročanje ter osredotočanjem na notranje računovodske evidence in podatke investicijskega podjetja, ki se uporabljajo za notranjo uskladitev, dovolj, da se podrobneje opredelijo preostali operativni vidiki metode za merjenje CMH.
- (7) Metode za merjenje zneskov, ki jih je treba vključiti v COH kot prejem in prenos naročil ter izvrševanje naročil, bi morale vključevati posebna pravila za primer, ko tržne cene niso takoj na voljo, ker niso vključene v naročila. Treba je izraziti razlike med primerom, ko se naročila izvršijo, ter primerom, ko se prejmejo in prenesejo, saj se lahko cene in časovni razpored, po katerem bi bilo treba evidentirati naročila za merjenje COH, v obeh primerih razlikujejo. Poleg tega se je zlasti v primeru prejema in prenosa naročil za ta namen bolje sklicevati na prenesena naročila kot na prejeta, saj slednja morda ne bodo prenesena.
- (8) Ker se investicijska storitev „sprejemanja in posredovanja naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti“ iz točke 1 oddelka A Priloge I k Direktivi 2014/65/EU razlikuje od investicijskih poslov „upravljanja večstranskih sistemov trgovanja (MTF)“ ali „upravljanja organiziranih sistemov trgovanja (OTF)“ iz točk 8 in 9 navedene priloge, je treba pojasniti, da se nakupni in prodajni interesi, združeni v MTF in OTF, ki jih upravlja investicijsko podjetje, ne vključijo v izračun K-COH za denarne posle in K-COH za izvedene finančne instrumente.
- (9) Ker kapitalske zahteve za investicijska podjetja v skladu z Uredbo (EU) 2019/2033 temeljijo na faktorjih K, ki zajemajo vse storitve in posle iz Priloge I k Direktivi 2014/65/EU, je treba določiti pravila za prilagoditev navedenih metod v primerih, ko bi sicer lahko prišlo do dvojnega štetja. To velja zlasti za nekatere pomožne storitve, ki se lahko opravljajo le v povezavi s storitvami in posli iz oddelka A Priloge I k navedeni direktivi. Naročila v zvezi s pomožnimi storitvami iz točke 3 oddelka B Priloge I k Direktivi 2014/65/EU (svetovanje podjetjem glede kapitalske strukture, industrijske strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združevanjem in nakupi podjetij), ki se nanašajo na svetovanje o poslih med vlagatelji v primeru poslov s podjetniškim financiranjem ali poslov z zasebnim kapitalom, zato ne bi smela biti vključena v merjenje AUM ali COH, saj so v teh faktorjih K že upoštevana.
- (10) Uredba (EU) 2019/2033 v razpredelnici 1 člena 15 določa dva različna koeficienta za merjenje COH, in sicer enega za denarne posle in ločenega za izvedene finančne instrumente. Zagotoviti bi bilo treba dodatna pojasnila o načinu razporejanja poslov med obema razredoma instrumentov in metodi vrednotenja, ki se uporabi v posameznem primeru. Zlasti bi bilo treba izvedene finančne instrumente vključiti v merjenje faktorjev K po hipotetični vrednosti in denarne posle po tržni vrednosti, ker so koeficienti faktorjev K umerjeni na tej podlagi.
- (11) Treba je določiti izračun hipotetičnega zneska izvedenega finančnega instrumenta, ker Uredba (EU) 2019/2033 ne vsebuje pravil za njegov izračun. Glede na to, da člen 29(3) Uredbe (EU) 2019/2033 določa pravila o tem, kako izračunati hipotetični znesek izvedenih finančnih instrumentov za namene izračuna TCD, ter da se zagotovi doslednost pri merjenju TCD in DTF, bi se morala navedena pravila za merjenje hipotetičnega zneska izvedenega finančnega instrumenta uporabljati tudi za merjenje DTF.

- (12) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski bančni organ (EBA).
- (13) EBA je opravil odprta javna posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral potencialne povezane stroške in koristi ter prosil za nasvet interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽⁴⁾. EBA se je pred predložitvijo osnutka tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, posvetoval tudi z Evropskim organom za vrednostne papirje in trge –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

ODDELEK 1

METODE ZA MERJENJE FAKTORJEV K TVEGANJA ZA STRANKO

Člen 1

Metode za merjenje faktorjev K tveganja za stranko v primeru investicijskih storitev in poslov, ki se izvajajo prek vezanih zastopnikov

Investicijsko podjetje za namene merjenja faktorjev K tveganja za stranko (RtC) v skladu s členom 16 Uredbe (EU) 2019/2033 v vsakega od AUM, CMH, ASA in COH iz členov 17, 18, 19 oziroma 20 navedene uredbe vključi vse zneske, ki se nanašajo na investicijske storitve in posle investicijskega podjetja, ki jih izvajajo vsi vezani zastopniki, registrirani za delovanje v njegovem imenu.

Člen 2

Metode za merjenje AUM v primeru nediskrecijskih stalnih svetovalnih ureditev

1. Investicijsko podjetje za namen merjenja faktorjev K RtC v skladu s členom 16 Uredbe (EU) 2019/2033 v svoj AUM iz člena 17 navedene uredbe ne vključi zneskov sredstev, ki se nanašajo na pomožne storitve iz točke 3 oddelka B Priloge I k Direktivi 2014/65/EU.
2. Če investicijsko podjetje drugemu subjektu finančnega sektorja, ki izvaja diskrecijsko upravljanje portfelja, zagotavlja nediskrecijske stalne svetovalne ureditve, v svoj AUM iz člena 17 Uredbe (EU) 2019/2033 vključi vse zneske sredstev, ki se nanašajo na navedene nediskrecijske svetovalne ureditve.

Člen 3

Metode za merjenje AUM v primeru diskrecijskega upravljanja portfeljev

Za namene člena 17 Uredbe (EU) 2019/2033 se merjenje skupnega mesečnega AUM opravi v skladu z vsem naslednjim:

- (a) izračun vključuje vrednost finančnih instrumentov, izračunano po pošteni vrednosti v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi;
- (b) finančni instrumenti z negativno pošteno vrednostjo se vključijo v absolutno vrednost;
- (c) izračun vključuje denarna sredstva, razen vseh zneskov, zajetih v CMH v skladu s členom 4 te uredbe.

⁽⁴⁾ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

Člen 4

Metode za merjenje CMH

Za namene člena 18 Uredbe (EU) 2019/2033 merjenje CMH temelji na naslednjem:

- (a) bilancah, ki jih investicijsko podjetje uporablja za svoje notranje uskladitve;
- (b) vrednostih, vsebovanih v računovodskih evidencah investicijskega podjetja.

Člen 5

Metode za merjenje ASA

Za namene člena 19 Uredbe (EU) 2019/2033 merjenje skupne dnevne ASA vključuje vrednost vseh zaščiteneh in upravljanih finančnih instrumentov strank, izračunano po pošteni vrednosti v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi. Izključuje CMH iz člena 4 te uredbe.

Člen 6

Metode za merjenje izvrševanja naročil v COH

1. Za namene izračuna K-COH v skladu s členom 20 Uredbe (EU) 2019/2033 investicijsko podjetje v izračun COH vključi tako naročilo stranke v trenutku, ko ima potrdilo, da je bilo naročilo izvršeno in je cena znana.
2. Če investicijsko podjetje v imenu stranke izvrši naročilo, ki ga prejme od drugega investicijskega podjetja, investicijsko podjetje, ki izvrši naročilo, pri izračunu COH vključi to naročilo v skupna naročila, izmerjena za namene izvrševanja naročil strank, in ga izključi iz skupnih naročil, izmerjenih za namene prejema in prenosa naročil.

Člen 7

Metode za merjenje prejema in prenosa naročil v COH

1. Za namene izračuna K-COH v skladu s členom 20 Uredbe (EU) 2019/2033 se, kadar investicijsko podjetje prejme in prenese naročilo stranke, to naročilo vključi v trenutku, ko investicijsko podjetje posreduje naročilo drugemu investicijskemu podjetju ali borznemu posredniku, ki izvršuje naročila.
2. Investicijsko podjetje ne vključi prejetih in prenesenih naročil v merjenje COH, kadar vzpostavlja kontakt med dvema ali več vlagatelji z namenom, da bi ti vlagatelji sklenili posel, na primer v primeru poslov s podjetniškim financiranjem ali poslov z zasebnim kapitalom.
3. Kadar investicijsko podjetje v merjenje COH vključi prejeta in prenesena naročila, uporabi ceno iz naročil. Če naročila ne vsebujejo nobene cene, tudi če so to naročila z omejitvijo, investicijsko podjetje uporabi tržno ceno finančnega instrumenta na dan prenosa.
4. Nakupni in prodajni interesi, ki jih investicijsko podjetje združi za namene upravljanja večstranskega ali organiziranega sistema trgovanja, kot je določeno v točkah 22 in 23 člena 4(1) Direktive 2014/65/EU, se ne vključijo v merjenje COH.

Člen 8

Metode za merjenje denarnih poslov za namene COH

1. Za namene merjenja COH v skladu s členom 20 Uredbe (EU) 2019/2033 investicijsko podjetje vključi kot denarne posle vse posle, pri katerih nasprotna stranka trguje s čimer koli od naslednjega:
 - (a) prenosljivimi vrednostnimi papirji;
 - (b) instrumenti denarnega trga;
 - (c) enotami v kolektivnih naložbenih podjetjih;
 - (d) opcijami, s katerimi se trguje na borzi.
2. Investicijsko podjetje za namene merjenja COH opcije, s katero se trguje na borzi, uporabi opcijsko premijo, ki se uporablja za izvršitev te opcije.

Člen 9

Metode za merjenje izvedenih finančnih instrumentov za namen COH

Za namene merjenja COH v skladu s členom 20 Uredbe (EU) 2019/2033 v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti se hipotetični znesek pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih določi v skladu s členom 29(3) navedene uredbe.

ODDELEK 2

METODE ZA MERJENJE FAKTORJEV K TVEGANJA ZA PODJETJE

Člen 10

Metode za merjenje denarnih poslov za namene DTF

1. Za namene merjenja DTF v skladu s členom 33 Uredbe (EU) 2019/2033 v zvezi z denarnimi posli investicijsko podjetje vključi kot denarne posle vse posle, pri katerih nasprotna stranka trguje s čimer koli od naslednjega:
 - (a) prenosljivimi vrednostnimi papirji;
 - (b) instrumenti denarnega trga;
 - (c) enotami v kolektivnih naložbenih podjetjih;
 - (d) opcijami, s katerimi se trguje na borzi.
2. Investicijsko podjetje za namene merjenja DTF opcije, s katero se trguje na borzi, uporabi opcijsko premijo, ki se uporablja za izvršitev te opcije.

Člen 11

Metode za merjenje izvedenih finančnih instrumentov za namene DTF

Za namene merjenja DTF v skladu s členom 33 Uredbe (EU) 2019/2033 v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti se hipotetični znesek pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih določi v skladu s členom 29(3) navedene uredbe.

Člen 12

Začetek veljavnosti

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

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

V Bruslju, 22. septembra 2021

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/26**z dne 24. septembra 2021****o dopolnitvi Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo pojem ločenih računov za zagotovitev zaščite denarja strank v primeru propada investicijskega podjetja****(Besedilo velja za EGP)**

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja ter o spremembi uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 575/2013, (EU) št. 600/2014 in (EU) št. 806/2014 ⁽¹⁾ ter zlasti tretjega pododstavka člena 15(5) v povezavi s prvim pododstavkom člena 15(5)(b) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Ločeni računi so opredeljeni v členu 4(1)(49) Uredbe (EU) 2019/2033 za namene razpredelnice 1 v členu 15(2) navedene uredbe. Da se investicijskim podjetjem omogoči uporaba nižjih koeficientov za izračun kapitalske zahteve „denar strank, ki se upravlja“, kadar se denar strank upravlja na ločenih računih, bi bilo treba pojem ločenih računov opredeliti tako, da zajema pogoje, ki zagotavljajo zaščito denarja strank v primeru propada investicijskega podjetja. Ker so navedeni pogoji določeni v členu 2(1) Delegirane direktive Komisije (EU) 2017/593 ⁽²⁾, se je primerno sklicevati na enake pogoje za namene opredelitve pojma ločenih računov, kar zadeva to uredbo. Zato bi bilo treba s to uredbo določiti sklop podobnih zahtev, kot so določene v členu 2(1) Delegirane direktive (EU) 2017/593.
- (2) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski bančni organ.
- (3) Evropski bančni organ je opravil javna posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral morebitne povezane stroške in koristi ter zaprosil za mnenje interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽³⁾ –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1**Pojem ločenih računov**

Kar zadeva pogoje, ki zagotavljajo zaščito denarja strank v primeru propada investicijskega podjetja, pojem ločenih računov iz člena 15(5)(b) Uredbe (EU) 2019/2033 pomeni naslednje:

- (a) evidence in računi se vodijo na način, ki investicijskim podjetjem omogoča, da kadar koli in takoj ločijo med sredstvi, ki jih upravljajo za eno stranko, in sredstvi, ki jih upravljajo za druge stranke, ter lastnimi sredstvi;

⁽¹⁾ UL L 314, 5.12.2019, str. 1.⁽²⁾ Delegirana direktiva Komisije (EU) 2017/593 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zaščito finančnih instrumentov in sredstev, ki pripadajo strankam, obveznostmi glede upravljanja produktov in pravili, ki se uporabljajo za zagotavljanje ali prejemanje pristojbin, provizij ali kakršnih koli denarnih ali nedenarnih koristi (UL L 87, 31.3.2017, str. 500).⁽³⁾ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

- (b) evidence in računi se vzdržujejo na način, ki zagotavlja njihovo točnost, zlasti pa ustreznost sredstvom, ki jih upravljajo za stranke, ter da se lahko uporabijo kot revizijska sled;
- (c) redno se izvaja usklajevanje med notranjimi računi in evidencami ter notranjimi računi in evidencami kakršnih koli tretjih oseb, ki upravljajo ta sredstva;
- (d) sprejeti so bili potrebni ukrepi za zagotovitev, da se deponirana sredstva strank vodijo na računu ali računih, identificiranih ločeno od morebitnih drugih računov, ki se uporabljajo za vodenje sredstev, ki pripadajo investicijskemu podjetju;
- (e) uvedena je bila ustrezna organizacijska ureditev za zmanjšanje tveganje izgube ali zmanjšanja sredstev strank ali pravic v zvezi z navedenimi sredstvi, ki bi lahko bilo posledica zlorabe sredstev, goljufije, slabega upravljanja, neustreznega vodenja evidenc ali malomarnosti.

Člen 2

Začetek veljavnosti

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

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

V Bruslju, 24. septembra 2021

Za Komisijo
predsednica

Ursula VON DER LEYEN

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/27**z dne 27. septembra 2021****o spremembi Uredbe (EU) št. 236/2012 Evropskega parlamenta in Sveta glede prilagoditve zadevnega praga za prigrasitev znatnih neto kratkih pozicij v delnicah****(Besedilo velja za EGP)**

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 236/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. marca 2012 o prodaji na kratko in določenih vidikih poslov kreditnih zamenjav ⁽¹⁾ ter zlasti člena 5(4) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Uredba (EU) št. 236/2012 določa obveznost, da se pristojnim organom prigrasijo znatne neto kratke pozicije v izdanem kapitalu družbe, katere delnice so uvrščene v trgovanje na mestu trgovanja v Uniji, kadar pozicija doseže zadevni prag za prigrasitev ali pade pod njega. Komisija mora spremljati, ali tak zadevni prag za prigrasitev ostaja ustrezen glede na razvoj dogodkov na finančnih trgih, in oceniti, ali je treba ta prag spremeniti v skladu s členom 5(4) navedene uredbe.
- (2) V začetku leta 2020 je zaradi svetovnega izbruha COVID-19 prišlo do znatnega pritiska na prodajo in nenavadne nestanovitnosti, kar je privedlo do strmega padca cen, ki je prizadel izdajatelje na finančnih trgih iz vseh sektorjev. Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA) je uporabil svoja pooblastila za posredovanje v izjemnih razmerah, da je začasno znižal zadevni prag za prigrasitev znatnih neto kratkih pozicij v delnicah z namenom, da bi izboljšal spremljanje takih pozicij s strani ESMA in regulativnih organov, ugotovil, ali bi bili primerni strožji ukrepi, in se lahko hitro odzval.
- (3) Nižjega zadevnega praga za prigrasitev znatnih neto kratkih pozicij v delnicah, ki je veljal dvanajst zaporednih mesecev, zaradi delno izboljšanih tržnih razmer ni bilo več mogoče podaljšati v obliki nujnega ukrepa, zato je primerno oceniti učinek takega ukrepa in določiti, ali bi moral postati trajen in nadomestiti obstoječi prag. Komisija v zvezi s tem upošteva mnenje ⁽²⁾, ki ga je ESMA izdal 13. maja 2021.
- (4) Nedavni razvoj dogodkov na finančnih trgih, ki ga je ugotovila Komisija, kot je nestabilnost, ki jo je povzročil svetovni izbruh COVID-19, zaradi česar so regulatorji in ESMA pogosteje uporabljali nujne ukrepe v zvezi s prodajo na kratko, pa tudi vse večje tveganje, da so mali vlagatelji vključeni v prisilno zapiranje kratkih pozicij, sta poudarila pomen stalnega zbiranja dodatnih informacij o znatnih neto kratkih pozicijah v delnicah, ki je ključno za namene nadzora trga. V zvezi s tem je ESMA v svojem mnenju ocenil, da je nižji zadevni prag za prigrasitev znatno izboljšal preglednost in spremljanje znatnih neto kratkih pozicij v delnicah na individualni, sektorski in tržni ravni, kar je privedlo do povečanja regulativne učinkovitosti. ESMA je prav tako menil, da bi morali biti mejni stroški za izvajanje s strani udeležencev na trgu zanemarljivi, saj že več mesecev uporabljajo tak prag. Poleg tega Komisija meni, da bi se bilo treba izogniti negotovosti glede regulativne obveznosti poročanja ter da bi morali biti pravila in obveznosti v zvezi s tem stabilni. Na tej podlagi in ob upoštevanju priporočil iz mnenja ESMA, s katerimi se Komisija strinja, je primerno spremeniti sedANJI zadevni prag za prigrasitev in ga trajno določiti pri 0,1 %.

⁽¹⁾ UL L 86, 24.3.2012, str. 1.⁽²⁾ ESMA70-156-4262.

(5) Uredbo (EU) št. 236/2012 bi bilo zato treba ustrezno spremeniti –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

V členu 5 Uredbe (EU) št. 236/2012 se odstavek 2 nadomesti z naslednjim:

„2. Zadevni prag za prigrasitev je 0,1 % izdanega kapitala zadevne družbe in vsak 0,1 % nad tem.“.

Člen 2

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

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

V Bruslju, 27. septembra 2021

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN

SKLEPI

IZVEDBENI SKLEP KOMISIJE (EU) 2022/28

z dne 10. januarja 2022

o nekaterih začasnih nujnih ukrepih v zvezi z afriško prašičjo kugo v Italiji

(notificirano pod dokumentarno številko C(2022) 157)

(Besedilo v italijanskem jeziku je edino verodostojno)

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2016/429 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 9. marca 2016 o prenosljivih boleznih živali in o spremembi ter razveljavitvi določenih aktov na področju zdravja živali („Pravila o zdravju živali“) ⁽¹⁾ in zlasti člena 259(2) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Afriška prašičja kuga je nalezljiva virusna bolezen, ki prizadene gojene in divje prašiče ter lahko močno vpliva na zadevno populacijo živali in donosnost gojenja, kar povzroča motnje pri premikih pošiljk navedenih živali in proizvodov iz njih znotraj Unije in pri izvozu v tretje države.
- (2) V primeru izbruha afriške prašičje kuge pri divjih prašičih obstaja resno tveganje za širjenje navedene bolezni med drugimi divjimi prašiči in v obrate gojenih prašičev.
- (3) Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/687 ⁽²⁾ dopolnjuje pravila za obvladovanje bolezni s seznama iz člena 9(1), točke (a), (b) in (c), Uredbe (EU) 2016/429, ki so opredeljene kot bolezni kategorij A, B in C v Izvedbeni uredbi Komisije (EU) 2018/1882 ⁽³⁾. Zlasti členi 63 do 66 Delegirane uredbe (EU) 2020/687 določajo nekatere ukrepe, ki jih je treba sprejeti v primeru uradne potrditve izbruha bolezni kategorije A pri divjih živalih, vključno z afriško prašičjo kugo pri divjih prašičih. Navedene določbe zlasti predvidevajo vzpostavitev okuženega območja ter prepovedi premikov divjih živali vrst s seznama in njihovih proizvodov živalskega izvora.
- (4) Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/605 ⁽⁴⁾ določa posebne ukrepe za obvladovanje bolezni v zvezi z afriško prašičjo kugo. Natančneje, člen 3, točka (b), navedene izvedbene uredbe v primeru izbruha navedene bolezni pri divjih prašičih na območju države članice določa vzpostavitev okuženega območja v skladu s členom 63 Delegirane uredbe (EU) 2020/687. Poleg tega člen 6 navedene izvedbene uredbe določa, da je treba navedeno območje uvrstiti na seznam v delu II Priloge I k navedeni uredbi kot območje z omejitvami II ter da se okuženo območje, vzpostavljeno v skladu s členom 63 Delegirane uredbe (EU) 2020/687, brez odlašanja prilagodi tako, da obsega najmanj zadevno območje z omejitvami II. Posebni ukrepi za obvladovanje afriške prašičje kuge iz Izvedbene uredbe (EU) 2021/605 med drugim vključujejo prepovedi premikov pošiljk prašičev, gojenih na območjih z omejitvami II, in proizvodov iz njih izven navedenih območij z omejitvami.

⁽¹⁾ UL L 84, 31.3.2016, str. 1.

⁽²⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/687 z dne 17. decembra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2016/429 Evropskega parlamenta in Sveta glede pravil za preprečevanje in obvladovanje nekaterih bolezni s seznama (UL L 174, 3.6.2020, str. 64).

⁽³⁾ Izvedbena uredba Komisije (EU) 2018/1882 z dne 3. decembra 2018 o uporabi nekaterih pravil za preprečevanje in obvladovanje bolezni za kategorije bolezni s seznama ter o oblikovanju seznama vrst in skupin vrst, ki predstavljajo znatno tveganje za širjenje navedenih bolezni s seznama (UL L 308, 4.12.2018, str. 21).

⁽⁴⁾ Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/605 z dne 7. aprila 2021 o določitvi posebnih ukrepov za obvladovanje afriške prašičje kuge (UL L 129, 15.4.2021, str. 1).

- (5) Italija je po izbruhu afriške prašičje kuge pri divjih prašičih v regiji Piedmont, ki je bil potrjen 6. januarja 2022, Komisijo obvestila o trenutnih razmerah v zvezi s to boleznijo na svojem ozemlju. Zato mora pristojni organ navedene države članice vzpostaviti okuženo območje v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2020/687 in Izvedbeno uredbo (EU) 2021/605.
- (6) Da bi preprečili kakršne koli nepotrebne motnje za trgovino v Uniji in se izognili tveganju, da tretje države sprejmejo neupravičene omejitve trgovanja, je treba na ravni Unije v sodelovanju z Italijo opredeliti okuženo območje afriške prašičje kuge v navedeni državi članici.
- (7) Da bi preprečili nadaljnje širjenje afriške prašičje kuge, dokler se navedeno območje v Italiji, kjer je prišlo do izbruha, ne uvrsti na seznam v delu II Priloge I k Izvedbeni uredbi (EU) 2021/605 kot območje z omejitvami II, bi se morali posebni ukrepi za obvladovanje afriške prašičje kuge iz navedene uredbe, ki se uporabljajo za premike pošiljk prašičev, gojenih na območjih z omejitvami II, in proizvodov iz njih izven navedenih območij, uporabljati tudi za premike navedenih pošiljk z okuženega območja, ki ga vzpostavi Italija po zadnjem izbruhu, in sicer poleg ukrepov iz členov 63 do 66 Delegirane uredbe (EU) 2020/687.
- (8) V skladu s tem bi moralo biti navedeno okuženo območje uvrščeno na seznam v Prilogi k temu sklepu in bi zanj morali veljati posebni ukrepi za obvladovanje afriške prašičje kuge, ki se uporabljajo za območja z omejitvami II iz Izvedbene uredbe (EU) 2021/605. Vendar zaradi epidemioloških razmer v zvezi z afriško prašičjo kugo in ob upoštevanju povečanega neposrednega tveganja za nadaljnje širjenje bolezni premiki pošiljk gojenih prašičev in proizvodov iz njih z okuženega območja v skladu z navedeno izvedbeno uredbo v druge države članice in tretje države ne bi smeli biti dovoljeni. Trajanje vzpostavitve okuženega območja bi moralo biti prav tako določeno v tem sklepu.
- (9) Da bi ublažili tveganje zaradi nedavnega izbruha afriške prašičje kuge pri divjih prašičih v Italiji, ta država do izteka veljavnosti tega sklepa ne bi smela dovoliti premikov pošiljk prašičev, gojenih na okuženem območju, in proizvodov iz njih v druge države članice in tretje države.
- (10) Glede na nujnost epidemioloških razmer v Uniji v zvezi s širjenjem afriške prašičje kuge je pomembno, da se ukrepi, določeni v tem izvedbenem sklepu, začnejo izvajati čim prej.
- (11) Zato bi bilo treba do sprejetja mnenja Stalnega odbora za rastline, živali, hrano in krmo vzpostaviti okuženo območje v Italiji in ga uvrstiti na seznam v Prilogi k temu sklepu ter opredeliti trajanje vzpostavitve okuženega območja.
- (12) Ta sklep se ponovno pregleda na naslednji seji Stalnega odbora za rastline, živali, hrano in krmo –

SPREJELA NASLEDNJI SKLEP:

Člen 1

Italija zagotovi, da njen pristojni organ nemudoma vzpostavi okuženo območje afriške prašičje kuge v skladu s členom 63 Delegirane uredbe (EU) 2020/687 in členom 3, točka (b), Izvedbene uredbe (EU) 2021/605, ter da to območje zajema vsaj območja s seznama v Prilogi k temu sklepu.

Člen 2

Italija zagotovi, da se posebni ukrepi za obvladovanje afriške prašičje kuge, ki se uporabljajo za območja z omejitvami II iz Izvedbene uredbe (EU) 2021/605, uporabljajo za območja, navedena kot okuženo območje na seznamu v Prilogi k temu sklepu, in sicer poleg ukrepov iz členov 63 do 66 Delegirane uredbe (EU) 2020/687.

Člen 3

Italija zagotovi, da se ne dovolijo premiki pošiljk prašičev, gojenih na območjih, navedenih kot okuženo območje na seznamu v Prilogi, in proizvodov iz njih v druge države članice in tretje države.

Člen 4

Ta sklep se uporablja do 7. aprila 2022.

Člen 5

Ta sklep je naslovljen na Italijo.

V Bruslju, 10. januarja 2022

Za Komisijo
Stela KIRIAKIDES
članica Komisije

PRILOGA

Območja iz člena 1, vzpostavljena kot okuženo območje v Italiji	Datum trajanja vzpostavitve okuženega območja
Območje, ki zadeva regijo Piedmont, vključuje naslednje občine v pokrajini Alessandria: Montaldeo, Molare, Parodi Ligure, Cremolino, Gavi, Cassinelle, Cartosio, Acqui Terme, Arquata Scrivia, Bosio, Castelletto D'Orba, Morbello, Silvano D'Orba, Rocca Grimalda, San Cristoforo, Carpeneto, Visone, Voltaggio, Tagliolo Monferrato, Trisobbio, Strevi, Groggnardo, Cavatore, Prasco, Ponzzone, Lerma, Fraconalto, Morsasco, Montaldo, Bormida, Melazzo, Mornese, Orsara Bormida, Ovada, Casaleggio Boiro, Belforte, Monferrato, Carrosio, Mongiardino Ligure (8,72743143861598 – 44,66586866952670 8,59096726302438 – 44,57435395353490 8,75896336772026 – 44,67223782936240 8,57568502491472 – 44,63214498530620 8,81478031361033 – 44,68806247709180 8,55652874515147 – 44,57812296857710 8,42328778652507 – 44,59475249111450 8,46360750191520 – 44,68011546896980 8,88874777891277 – 44,67031750803820 8,78397023610347 – 44,57487653499660 8,70849659300505 – 44,68822313714590 8,52095609681052 – 44,59574712770110 8,67847355085801 – 44,67598286220460 8,64417289489248 – 44,68543047716730 8,74631123216426 – 44,69512008136360 8,61562007223858 – 44,69190602382560 8,50824775878796 – 44,65464001092950 8,84535265104008 – 44,60267033001400 8,69624966113450 – 44,61254452732950 8,58674249319950 – 44,65976966415050 8,52072973753048 – 44,69823396728840 8,49447544395196 – 44,62722764850570 8,45727278876742 – 44,63089265969160 8,53922967163181 – 44,64350156328750 8,49367163633172 – 44,55338822789150 8,71846974527489 – 44,62638068750350 8,89386001136932 – 44,58440010916580 8,54911684802305 – 44,66663867866640 8,59226750751732 – 44,69638794728860 8,42129291950308 – 44,63969537998470 8,75930326899722 – 44,62691881543910 8,56473539819401 – 44,68789339467210 8,63740139277921 – 44,62434812841120 8,74075623908678 – 44,61246848769640 8,67002201159106 – 44,60550700085100 8,83736482027039 – 44,65619000581520 9,07255271598525 – 44,64185166864540)	7. april 2022
Območje, ki zadeva regijo Ligurija, vključuje naslednje občine v pokrajinah Genova in Savona: Genova, Masone, Campo Ligure, Mignanego, Rossiglione, Tiglieto, Ceranesi, Ronco Scrivia, Isola Del Cantone, Mele, Arenzano, Cogoleto, Campomorone, Busalla, Serra Riccò, Casella, Vobbia, Sant'Olcese, Savignone, Crocefieschi (8,89334755666611 – 44,44190547215230 8,72187072459182 – 44,50202491949630 8,71098122547952 – 44,53265041525070 8,92005141205065 – 44,54376466069300 8,66319545541929 – 44,55618355383190 8,62116724861755 – 44,51375313303110 8,84168896064697 – 44,50558661644810 8,94455916421254 – 44,60591625352020 8,96292020330127 – 44,64550266645310 8,74668355712525 – 44,47140693595360	

8,66736813999132 – 44,42141788217480 8,62185559483775 – 44,40833401227560 8,86276300281878 – 44,53751326563280 8,97012668135178 – 44,58419241630730 8,94661631372455 – 44,51422708949270 8,99713109929649 – 44,53346779043700 9,06161049957354 – 44,60168741199910 8,96002195224501 - 44,48295317055980 8,98918970809976 - 44,55703078598340 9,02466149981014 - 44,58527677522000)	
---	--

Pokrajina Savona: Celle Ligure, Sassello, Urbe, Varazze Stella

(8,53655461135511 - 44,35287070993200 8,53174317384035 - 44,46875575698000 8,62192644453145 - 44,48230207013960 8,56797081202658 - 44,39381081934480 8,49665184874500 - 44,40170929565530)	
--	--

ISSN 1977-0804 (elektronska različica)
ISSN 1725-5155 (tiskana različica)



Urad za publikacije
Evropske unije
L-2985 Luxembourg
LUKSEMBURG

SL