

**ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) NR 945/2014****z dnia 4 września 2014 r.****ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące stosownych indeksów o odpowiednim poziomie dywersyfikacji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 <sup>(1)</sup>, w szczególności jego art. 344 ust. 1 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z art. 344 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 można zignorować ryzyko szczególne terminowego kontraktu na indeks giełdowy, traktowanego zgodnie z tym artykułem jako pojedynczy instrument kapitałowy, o ile przedmiotowy kontrakt jest przedmiotem obrotu giełdowego i odnosi się do stosownego indeksu o odpowiednim poziomie dywersyfikacji.
- (2) Jeżeli będący przedmiotem obrotu giełdowego terminowy kontrakt na indeks giełdowy ma odpowiedni poziom dywersyfikacji, można założyć, że tego rodzaju indeks giełdowy nie stanowi żadnego ryzyka szczególnego. Uznaje się, że ma to miejsce w przypadku, gdy indeks obejmuje co najmniej 20 akcji, żadna zaliczana do niego pojedyncza jednostka nie stanowi więcej niż 25 % całego indeksu, a 10 % największych akcji (zaokrąglając liczbę akcji w górę do kolejnej liczby naturalnej) stanowi mniej niż 60 % całego indeksu. Ponadto indeks musi obejmować akcje z co najmniej rynku krajowego oraz z co najmniej czterech spośród następujących sektorów gospodarki: ropa naftowa i gaz, materiały podstawowe, przemysł, towary konsumpcyjne, opieka zdrowotna, usługi dla konsumentów, telekomunikacja, usługi użyteczności publicznej, instytucje finansowe i technologia.
- (3) Z uwagi na fakt, że art. 344 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 odnosi się do „stosownych” kwalifikujących się indeksów, jedynie te indeksy giełdowe, które są stosowne dla instytucji finansowych w Unii, zostały poddane ocenie na podstawie kryteriów służących określaniu kwalifikujących się indeksów giełdowych.
- (4) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt wykonawczych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego.
- (5) Europejski Urząd Nadzoru Bankowego przeprowadził otwarte konsultacje społeczne na temat projektu wykonawczych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o wydanie opinii do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej na podstawie art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 <sup>(2)</sup>,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

**Indeksy giełdowe do celów art. 344 rozporządzenia (UE) nr 575/2013**

Wykaz indeksów giełdowych, w przypadku których możliwy jest sposób traktowania określony w art. 344 ust. 4 zdanie drugie rozporządzenia (UE) nr 575/2013, przedstawiono w załączniku.

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.<sup>(2)</sup> Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12.

## Artykuł 2

**Wejście w życie**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 4 września 2014 r.

W imieniu Komisji  
José Manuel BARROSO  
Przewodniczący

---

## ZAŁĄCZNIK

**Indeksy giełdowe spełniające wymogi art. 344 rozporządzenia (UE) nr 575/2013**

Indeks	Państwo
1. S&P All Ords	Australia
2. ATX	Austria
3. BEL20	Belgia
4. SaoPaulo — Bovespa	Brazylia
5. TSE35	Kanada
6. FTSE China A50 Index	Chiny
7. CROBEX	Chorwacja
8. OMX Copenhagen 20 CAP	Dania
9. DJ Euro STOXX 50	Europa
10. FTSE Eurofirst 100	Europa
11. FTSE Eurofirst 80	Europa
12. FTSE Eurotop 100 index	Europa
13. MSCI Euro index	Europa
14. STOXX Europe 50	Europa
15. STOXX Europe 600	Europa
16. STOXX Europe Lrg 200	Europa
17. STOXX Europe Mid 200	Europa
18. STOXX Europe Small 200	Europa
19. STOXX Select Dividend 30	Europa
20. CAC40	Francja
21. SBF 120	Francja
22. DAX	Niemcy
23. HDAX	Niemcy
24. MDAX	Niemcy
25. SDAX	Niemcy
26. Athens General	Grecja

Indeks	Państwo
27. Hang Seng	Hongkong
28. Hang Seng China Enterprises	Hongkong
29. NIFTY	Indie
30. FTSE MIB	Włochy
31. FTSE Bursa Malaysia	Malezja
32. MSE Share Index	Malta
33. Nikkei225	Japonia
34. Nikkei300	Japonia
35. IPC Index	Meksyk
36. AEX	Niderlandy
37. AMX	Niderlandy
38. WIG20	Polska
39. PSI 20	Portugalia
40. Straits Times Index	Singapur
41. IBEX35	Hiszpania
42. OMX Stockholm 30	Szwecja
43. SMI	Szwajcaria
44. FTSE nasdaq Dubai 20	Zjednoczone Emiraty Arabskie
45. FTSE 100	Zjednoczone Królestwo
46. FTSE mid-250	Zjednoczone Królestwo
47. S&P 500	Stany Zjednoczone
48. Dow Jones Ind. Av.	Stany Zjednoczone
49. NASDAQ 100	Stany Zjednoczone