

KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSFORORDNING (EU) nr. 827/2012**2018/EØS/4/16**

av 29. juni 2012

om tekniske gjennomføringsstandarder for metodene for offentliggjøring av nettoposisjoner i aksjer, for formatet på opplysningene som skal oversendes til Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet om korte nettoposisjoner, for typer av avtaler, ordninger og tiltak for tilstrekkelig å sikre at aksjer eller statspapirer er tilgjengelige for oppgjør, samt for dato og periode for å bestemme hovedhandelsplassen for en aksje i henhold til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 236/2012 om shortsalg og visse sider ved kreditthytteavtaler(*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 236/2012 av 14. mars 2012 om shortsalg og visse sider ved kreditthytteavtaler⁽¹⁾, særlig artikkel 9 nr. 6, artikkel 11 nr. 4, artikkel 12 nr. 2, artikkel 13 nr. 5 og artikkel 16 nr. 4,

etter samråd med EUs datatilsyn og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Denne forordnings formål er å fastsette listen over aksjer som er unntatt, som er nødvendig for å offentliggjøre korte posisjoner i alle aksjer som ikke er unntatt, og vilkårene for oversending av disse opplysningene til Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (heretter kalt «ESMA»). Det er derfor avgjørende at det også fastsettes regler for ordninger og tiltak som skal vedtas for aksjer som ikke er unntatt. For å sikre sammenheng mellom disse bestemmelsene om shortsalg, som bør tre i kraft samtidig, og gjøre det lettere for personer som omfattes av disse forpliktelsene, å få oversikt over og samlet tilgang til dem, er det ønskelig at alle tekniske gjennomføringsstandarder som kreves i henhold til forordning (EU) nr. 236/2012, samles i én enkelt forordning.
- 2) For å sikre en ensartet anvendelse av forordning (EU) nr. 236/2012 når det gjelder opplysningene som vedkommende myndigheter skal oversende til ESMA, og for å sikre effektiv behandling av disse opplysningene bør de utveksles elektronisk på en sikker måte i et standardformat.
- 3) Det er viktig at data om korte nettoposisjoner som offentliggjøres for markedet, også er lett tilgjengelige og mulig å gjenbruke ved at de legges ut på sentrale nettsteder som drives eller overvåkes av en vedkommende myndighet. Slike data bør derfor oversendes i et format som muliggjør fleksibel bruk av

data, og som ikke er begrenset til statiske faksimiledokumenter. Når det er teknisk mulig, bør maskinlesbare formater benyttes slik at brukerne kan behandle opplysningene på en strukturert og kostnadseffektiv måte.

- 4) I tillegg til offentliggjøring på det sentrale nettstedet som drives eller overvåkes av en vedkommende myndighet, bør det være mulig på andre måter å offentliggjøre nærmere opplysninger om korte nettoposisjoner for å sikre at markedet underrettes.
- 5) Det er viktig at brukerne får to grunnleggende typer opplysninger ved offentliggjøring av enkeltstående korte nettoposisjoner i aksjer over den relevante terskelen for offentliggjøring. Disse bør omfatte en sammenfattet liste eller tabell med korte nettoposisjoner som er over den relevante terskelen for offentliggjøring, og som er utestående når det sentrale nettstedet besøkes, og en liste eller tabell med historiske data om alle offentliggjorte korte nettoposisjoner.
- 6) Dersom en kort nettoposisjon i aksjer faller under en relevant terskel for offentliggjøring, skal nærmere opplysninger om dette offentliggjøres, herunder om posisjonens faktiske størrelse. For å unngå at det oppstår forvirring når brukerne besøker de sentrale nettstedene, bør offentliggjorte posisjoner som har falt under 0,5 % av det berørte selskapets utstedte aksjekapital, ikke bli stående ved siden av de aktuelle posisjonene i ubegrenset tid, men gjøres tilgjengelige som historiske data etter 24 timer.
- 7) For å fastsette et sammenhengende og klart, men likevel fleksibelt regelverk er det viktig å angi ulike typer av låneavtaler og andre tvangskraftige krav med lignende virkning samt ulike typer ordninger med tredjemann som i tilstrekkelig omfang sikrer at aksjer eller statspapirer vil være tilgjengelige for oppgjør, og å angi hvilke kriterier disse avtalene og ordningene må oppfylle.
- 8) Bruk av tegningsretter til nye aksjer i forbindelse med et shortsalg kan i tilstrekkelig omfang sikre oppgjør bare dersom ordningen er av en slik art at oppgjøret kan foretas på avtaletidspunktet. Det er derfor viktig å fastsette regler for å sikre at de aksjene som tegningsretter gir rett til, er tilgjengelige på eller før oppgjørstidspunktet og i en mengde som minst tilsvare antall aksjer som skal omfattes av shortsalg.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 251 av 18.9.2012, s. 11, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 204/2016 av 30. september 2016 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 13 av 23.2.2017, s. 56.

(¹) EUT L 86 av 24.3.2012, s. 1.

- 9) Ved inngåelse av tidsbegrensede bekreftelsesavtaler er det viktig å angi tidsrammen for dekning av et shortsalg gjennom kjøp på en måte som er forenlig med de ulike oppgjørssyklusene i ulike jurisdiksjoner.
- 10) For i tilstrekkelig omfang å sikre at instrumenter er tilgjengelige for oppgjør når en fysisk eller juridisk person innleder et shortsalg og har en avtale med en tredjemann der denne har bekreftet at instrumentet er lokalisert, er det viktig at det er tillit til at tredjemann, når denne er etablert i en tredjestat, er omfattet av egnet tilsyn, og at det finnes egnede ordninger for utveksling av opplysninger mellom tilsynsmyndighetene. Slike egnede ordninger kan omfatte undertegning av en intensjonsavtale utarbeidet av Den internasjonale organisasjon for tilsynsmyndigheter på verdipapirområdet (IOSCO).
- 11) For å sikre riktig gjennomføring av kravet om å bestemme om hovedhandelsplassen for en aksje er utenfor Unionen, bør det innføres overgangsordninger med sikte på første gangs fastsettelse av listen over unntatte aksjer i henhold til artikkel 16 i forordning (EU) nr. 236/2012. Selv om listen over aksjer som er unntatt, gjelder i to år, er det nødvendig å sikre en viss fleksibilitet ettersom det i løpet av toårsperioden kan forekomme tilfeller der det er nødvendig å revurdere listen.
- 12) For å sikre samsvar bør denne forordning få anvendelse fra samme dato som forordning (EU) nr. 236/2012. For å gi fysiske og juridiske personer tilstrekkelig tid til å bearbeide listen over aksjer som er unntatt i henhold til forordning (EU) nr. 236/2012, bør denne listen utarbeides og offentliggjøres på ESMA's nettsted i tilstrekkelig god tid før forordning (EU) nr. 236/2012 får anvendelse. Bestemmelsene om dato og periode for beregning av hovedhandelsplass, dato for melding til ESMA om aksjer som har sin hovedhandelsplass utenfor Unionen, og gyldigheten av listen over aksjer som er unntatt, bør derfor få anvendelse fra den dag denne forordning trer i kraft.
- 13) I henhold til forordning (EU) nr. 236/2012 bør bindende tekniske standarder vedtas før nevnte forordning kan anvendes i praksis, og det er før 1. november 2012 viktig å fastsette de påkrevde ikke-grunnleggende bestemmelsene for å gjøre det lettere for markedsdeltakere å overholde nevnte forordning og for vedkommende myndigheter å håndheve den; det er derfor nødvendig at denne forordning trer i kraft dagen etter at den kunngjøres.
- 14) Denne forordning bygger på utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som ESMA har oversendt til Kommissjonen.

- 15) ESMA har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som ligger til grunn for denne forordning, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet)⁽¹⁾ —

VEDTATT DENNE FORORDNING:

KAPITTEL I

ALMINNELIGE BESTEMMELSER

Artikkel 1

Formål

I denne forordning fastsettes tekniske gjennomføringsstandarder for følgende:

- hvilke metoder fysiske eller juridiske personer kan benytte for å offentliggjøre opplysninger om korte nettoposisjoner samt formatet for opplysninger som vedkommende myndigheter skal oversende til Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (heretter kalt «ESMA») i henhold til artikkel 9 nr. 6 og artikkel 11 nr. 4 i forordning (EU) nr. 236/2012,
- hvilke typer avtaler, ordninger og tiltak som i tilstrekkelig omfang sikrer at aksjene er tilgjengelige for oppgjør, og hvilke typer avtaler eller ordninger som i tilstrekkelig omfang sikrer at statspapirene er tilgjengelige for oppgjør i henhold til artikkel 12 nr. 2 og artikkel 13 nr. 5 i forordning (EU) nr. 236/2012,
- dato og periode for beregninger for å bestemme hovedhandelsplass, fristen for melding til ESMA og dato for ikrafttreddelsen av den relevante listen i henhold til artikkel 16 nr. 4 i forordning (EU) nr. 236/2012.

KAPITTEL II

METODER FOR Å OFFENTLIGGJØRE BETYDELIGE KORTE NETTOPOSIJONER I AKSJER

[ARTIKKEL 9 I FORORDNING (EU) NR. 236/2012]

Artikkel 2

Metoder for å offentliggjøre opplysninger

Opplysninger om korte nettoposisjoner i aksjer skal offentliggjøres på et sentralt nettsted som drives eller overvåkes av den berørte vedkommende myndighet i henhold til artikkel 9 nr. 4 i forordning (EU) nr. 236/2012. Opplysningene skal offentliggjøres med metoder som

⁽¹⁾ EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84.

- a) viser dem i formatet som er angitt i vedlegg I, på en slik måte at allmennheten som besøker nettstedet, får tilgang til en eller flere tabeller som inneholder alle relevante opplysninger om posisjoner for hver enkelt aksjeutsteder,
- b) gir brukerne mulighet til å identifisere og filtrere de korte nettoposisjonene hos en aksjeutsteder som på det tidspunkt nettstedet besøkes, har nådd eller overskredet den relevante terskelen for offentliggjøring,
- c) inneholder historiske data om de offentliggjorte korte nettoposisjonene hos en aksjeutsteder,
- d) dersom det er teknisk mulig, omfatter nedlastbare filer med de offentliggjorte og historiske korte nettoposisjonene i et maskinlesbart format, hvilket innebærer at filene skal være tilstrekkelig strukturerte til at programvare på en pålitelig måte skal kunne identifisere enkeltstående faktaopplysninger og deres interne struktur,
- e) for én dag, sammen med opplysningene som er angitt i bokstav b), viser de korte nettoposisjonene som offentliggjøres fordi de har falt under terskelen for offentliggjøring på 0,5 % av den utstedte aksjekapitalen, før opplysningene fjernes og overføres til et sted for historiske data.

KAPITTEL III

FORMATET FOR DE OPPLYSNINGENE SOM VEDKOMMENDE MYNDIGHETER SKAL OVERSENDE TIL ESMA OM KORTE NETTOPOSIJONER

[ARTIKKEL 11 I FORORDNING (EU) NR. 236/2012]

Artikkel 3

Formatet for periodiske opplysninger

1. Opplysningene om korte nettoposisjoner, statspapirer og kredittbytteavtaler som berørte vedkommende myndigheter hvert kvartal skal oversendes til ESMA i henhold til artikkel 11 nr. 1 i forordning (EU) nr. 236/2012, skal oversendes i det formatet som er fastsatt i vedlegg II til denne forordning.
2. Opplysningene nevnt i nr. 1 skal oversendes elektronisk til ESMA gjennom et system opprettet av ESMA som sikrer at opplysningene forblir fullstendige, og at deres integritet og fortrolighet bevares under overføringen.

Artikkel 4

Formatet for opplysningene som skal oversendes på anmodning

1. En berørt vedkommende myndighet skal oversende opplysningene om korte nettoposisjoner i aksjer og statspapirer eller om udekkede posisjoner i kredittbytteavtaler for statspapirer i henhold til artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) nr. 236/2012 i det formatet som angis i ESMA's anmodning.
2. Dersom opplysningene som det anmodes om, gjelder opplysninger i meldingen som er mottatt av vedkommende myndighet i henhold til artikkel 5, 7 og 8 i forordning (EU)

nr. 236/2012, skal disse opplysningene oversendes i samsvar med kravene i artikkel 2 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 826/2012⁽¹⁾.

3. Vedkommende myndighet skal oversende opplysningene som det anmodes om, elektronisk gjennom et system for utveksling av opplysninger som er opprettet av ESMA, og som sikrer at opplysningene forblir fullstendige og at deres integritet og fortrolighet bevares under overføringen.

KAPITTEL IV

AVTALER, ORDNINGER OG TILTAK SOM I TILSTREKKELIG OMFANG SIKKER TILGJENGELIGHET FOR OPPGJØR

[ARTIKKEL 12 OG 13 I FORORDNING (EU) NR. 236/2012]

Artikkel 5

Låneavtaler og andre tvangskraftige krav med lignende virkning

1. En låneavtale eller et annet tvangskraftig krav nevnt i artikkel 12 nr. 1 bokstav b) og artikkel 13 nr. 1 bokstav b) i forordning (EU) nr. 236/2012 skal inngås gjennom følgende typer avtaler, kontrakter eller krav som er rettslig bindende i hele shortsalg-perioden:

- a) futureskontrakter og bytteavtaler: futureskontrakter og bytteavtaler som fører til et fysisk oppgjør av de relevante aksjene eller statspapirene, og som omfatter minst det antall aksjer eller det beløp i statspapirer som den fysiske eller juridiske personen tilbyr for shortsalg, og som er inngått før eller samtidig med shortsalg og angir en leverings- eller forfallsdato som sikrer at oppgjøret for shortsalg kan foretas på avtaletidspunktet,
- b) opsjoner: opsjonskontrakter som fører til et fysisk oppgjør av de relevante aksjene eller statspapirene og omfatter minst det antall aksjer eller det beløp i statspapirer som den fysiske eller juridiske personen tilbyr for shortsalg, og som er inngått før eller samtidig med shortsalg og angir en forfallsdato som sikrer at oppgjøret for shortsalg kan foretas på avtaletidspunktet,
- c) gjenkjøpsavtaler: gjenkjøpsavtaler som omfatter minst det antall aksjer eller det beløp i statspapirer som den fysiske eller juridiske personen tilbyr for shortsalg, og som er inngått før eller samtidig med shortsalg og angir en gjenkjøpsdato som sikrer at oppgjøret for shortsalg kan foretas på avtaletidspunktet,
- d) stående avtaler eller fornybare overenskomster: en avtale eller overenskomst som er inngått før eller samtidig med shortsalg og for et på forhånd fastsatt beløp i nærmere bestemte aksjer eller statspapirer, og som så lenge shortsalg varer, omfatter minst det antall aksjer eller det beløp i statspapirer som den fysiske eller juridiske personen

⁽¹⁾ EUT L 251 av 18.9.2012, s 1.

tilbyr for shortsalg, og som angir en leverings- eller forfallsdato som sikrer at oppgjøret for shortsalg kan foretas på avtaletidspunktet,

- e) avtaler om tegningsretter: avtaler om tegningsretter der den fysiske eller juridiske personen har tegningsrett til nye aksjer fra samme utsteder og av samme klasse, og som omfatter minst det antall aksjer som tilbys for shortsalg, forutsatt at den fysiske eller juridiske personen har rett til å motta aksjene senest når oppgjøret for shortsalg foretas,
- f) andre krav eller avtaler som fører til levering av aksjer eller statspapirer: avtaler eller krav som omfatter minst det antall aksjer eller det beløp i statspapirer som den fysiske eller juridiske personen tilbyr for shortsalg, og som er inngått før eller samtidig med shortsalg og angir en leverings- eller forfallsdato som sikrer at oppgjøret for shortsalg kan foretas på avtaletidspunktet.

2. Motparten skal oversende avtalen, kontrakten eller kravet på et varig medium til den fysiske eller juridiske personen som dokumentasjon på at det foreligger en låneavtale eller et annet tvangskraftig krav.

Artikkel 6

Ordninger og tiltak som skal iverksettes i forbindelse med shortsalg av en aksje som er opptatt til notering på en handelsplass

[Artikkel 12 nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 236/2012]

1. I nr. 2–4 fastsettes de ordningene og tiltakene som skal iverksettes i forbindelse med shortsalg av en aksje som er opptatt til notering på en handelsplass i henhold til artikkel 12 nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 236/2012.

2. Med standardlokaliseringsordninger og -tiltak menes ordninger, bekreftelser og tiltak som omfatter alle følgende elementer:

- a) for lokaliseringsbekreftelser: en bekreftelse gitt av tredjemann før en fysisk eller juridisk persons shortsalg på at tredjemann anser det mulig å gjøre aksjene tilgjengelige for oppgjør i rett tid, idet det tas hensyn til det eventuelle salgsbeløpet og markedsforholdene; i bekreftelsen angis det også for hvilken periode aksjen er lokalisert,
- b) for reservasjonsbekreftelser: en bekreftelse gitt av tredjemann før et shortsalg på at tredjemann har reservert minst det antall aksjer som den berørte personen har anmodet om.

3. Med standardlokaliseringsordninger og -tiltak for samme dag menes ordninger, bekreftelser og tiltak som omfatter alle følgende elementer:

- a) for anmodninger om bekreftelse: en anmodning fra den fysiske eller juridiske personen til tredjemann om en bekreftelse på at shortsalg vil bli dekket av kjøp samme dag som shortsalg finner sted,
- b) for lokaliseringsbekreftelser: en bekreftelse gitt av tredjemann før et shortsalg på at tredjemann anser det mulig å gjøre aksjene tilgjengelige for oppgjør i rett tid, idet det tas hensyn til det eventuelle salgsbeløpet og markedsforholdene; i bekreftelsen angis det også for hvilken periode aksjen er lokalisert,
- c) for bekreftelser på at aksjen er lett å låne eller kjøpe: en bekreftelse gitt av tredjemann før et shortsalg på at aksjen er lett å låne eller kjøpe i den relevante mengden, idet det tas hensyn til markedsforholdene og andre opplysninger som er tilgjengelige for vedkommende tredjemann om tilgangen til aksjene, eller, dersom tredjemann ikke gir en slik bekreftelse, på at tredjemann har reservert minst det antall aksjer som den fysiske eller juridiske personen har anmodet om,
- d) for overvåking: et tilsagn fra den fysiske eller juridiske personen om å overvåke den delen av shortsalg som ikke er dekket av kjøp,
- e) for ordrer ved manglende dekning: et tilsagn fra den fysiske eller juridiske personen om at den dersom et shortsalg ikke dekkes av kjøp samme dag, umiddelbart vil gi tredjemann ordre om å skaffe aksjene som skal dekke shortsalg, for å sikre oppgjør i rett tid.

4. Med avtaler og tiltak som gjelder en aksje som er lett å låne eller kjøpe, menes ordninger, bekreftelser og tiltak som omfatter følgende elementer, når den fysiske eller juridiske personen gjennomfører et shortsalg av aksjer som oppfyller likviditetskravene i artikkel 22 i kommisjonsforordning (EU) nr. 1287/2006⁽¹⁾, eller andre aksjer som inngår i den nasjonale aksjeindeksen som den berørte vedkommende myndighet i hver medlemsstat har utpekt som den viktigste, og som er det underliggende finansielle instrumentet for en derivatkontrakt som er opptatt til notering på en handelsplass:

- a) for lokaliseringsbekreftelser: en bekreftelse gitt av tredjemann før et shortsalg på at tredjemann anser det mulig å gjøre aksjene tilgjengelige for oppgjør i rett tid, idet det tas hensyn til det eventuelle salgsbeløpet og markedsforholdene; i bekreftelsen angis det også for hvilken periode aksjen er lokalisert,
- b) for bekreftelser på at aksjen er lett å låne eller kjøpe: en bekreftelse gitt av tredjemann før et shortsalg på at aksjen er lett å låne eller kjøpe i den relevante mengden, idet det tas hensyn til markedsforholdene og andre opplysninger som er tilgjengelige for vedkommende tredjemann om

⁽¹⁾ EUT L 241 av 2.9.2006, s. 1.

tilgangen til aksjene, eller, dersom tredjemann ikke gir en slik bekreftelse, på at tredjemann har reservert minst det antall aksjer som den fysiske eller juridiske personen har anmodet om, og

- c) for dekningsordrer: når et gjennomført shortsalg ikke vil bli dekket gjennom kjøp eller lån, et tilsagn om at den fysiske eller juridiske personen umiddelbart vil gi tredjemann ordre om å skaffe aksjene til dekning av shortsaget for å sikre oppgjør i rett tid.

5. Tredjemann skal oversende den fysiske eller juridiske personen ordningene, bekreftelsene og ordrene nevnt i nr. 2–4 på et varig medium som dokumentasjon på at de foreligger.

Artikkel 7

Ordninger med tredjemann i forbindelse med statspapirer

[Artikkel 13 nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 236/2012]

1. I nr. 2–5 fastsettes de ordningene som skal inngås med tredjemann i forbindelse statspapirer i henhold til artikkel 13 nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 236/2012.

2. Med standardlokaliseringsordning for statspapirer menes en bekreftelse fra tredjemann før et shortsalg på at tredjemann anser det mulig å gjøre statspapirene tilgjengelige for oppgjør i rett tid og i det antall den fysiske eller juridiske personen har anmodet om, idet det tas hensyn til markedsforholdene; i bekreftelsen angis det også for hvilken periode statspapirene er lokalisert.

3. Med tidsbegrenset bekreftelse menes en ordning der den fysiske eller juridiske personen underretter tredjemann om at shortsaget vil bli dekket av kjøp samme dag som shortsaget, og tredjemann før shortsaget bekrefter at vedkommende har en rimelig forventning om at statspapirene kan kjøpes i den relevante mengden, idet det tas hensyn til markedsforholdene og andre opplysninger som er tilgjengelige for vedkommende tredjemann om tilgangen til statspapirene den dagen shortsaget gjennomføres.

4. Med ubetinget bekreftelse av gjenkjøpsavtale menes en bekreftelse der tredjemann før shortsaget bekrefter at denne har en rimelig forventning om at oppgjør kan finne sted på avtaletidspunktet som følge av at vedkommende deltar i en strukturbasert ordning som er opprettet eller drives av en sentralbank, et gjeldsforvaltningsorgan eller et oppgjørssystem for verdipapirer som gir ubetinget tilgang til de berørte statspapirene for et beløp som tilsvarer shortsagets størrelse.

5. Med bekreftelse på at statspapirer er lette å kjøpe, menes en bekreftelse gitt av tredjemann før et shortsalg på at

tredjemann har en rimelig forventning om at oppgjør kan finne sted på avtaletidspunktet, ettersom de berørte statspapirene er lette å låne eller kjøpe i den relevante mengden, idet det tas hensyn til markedsforholdene og eventuelle andre opplysninger som er tilgjengelige for vedkommende tredjemann om tilgangen til statspapirene.

6. Tredjemann skal oversende den fysiske eller juridiske personen ordningene, bekreftelsene og ordrene nevnt i nr. 2–5 på et varig medium som dokumentasjon på at de foreligger.

Artikkel 8

Tredjemann som det inngås ordninger med

1. En tredjemann som det inngås ordninger med i henhold til artikkel 6 og 7, skal tilhøre en av følgende kategorier:

- a) dersom det gjelder et verdipapirforetak: et verdipapirforetak som oppfyller kravene i nr. 2,
- b) dersom det gjelder en sentral motpart: en sentral motpart som clearer de berørte aksjene eller statspapirene,
- c) dersom det gjelder et oppgjørssystem for verdipapirer: et oppgjørssystem for verdipapirer som definert i europaparlaments- og rådsdirektiv 98/26/EF⁽¹⁾, som gjør opp betalingene i forbindelse med de berørte aksjene eller statspapirene,
- d) dersom det gjelder en sentralbank: en sentralbank som godtar de berørte aksjene eller statspapirene som sikkerhet, eller som gjennomfører åpne markeds- eller gjenkjøpstransaksjoner i forbindelse med de berørte aksjene eller statspapirene,
- e) dersom det gjelder et nasjonalt gjeldsforvaltningsorgan: det nasjonale gjeldsforvaltningsorganet for den berørte utstederen av statspapirer,
- f) enhver annen person som i henhold til unionsretten skal godkjennes eller registreres av et medlem av Det europeiske finansstilsynssystem, og som oppfyller kravene i nr. 2,
- g) en person som er etablert i en tredjestat, er godkjent eller registrert og er omfattet av tilsyn av en myndighet i tredjestaten og oppfyller kravene i nr. 2, forutsatt at tredjestatens myndighet deltar i en egnet samarbeidsordning om utveksling av opplysninger med den berørte vedkommende myndighet.

⁽¹⁾ EFT L 166 av 11.6.1998, s. 45.

2. Ved anvendelsen av nr. 1 bokstav a), f) og g) skal tredjemann oppfylle følgende krav:

- a) delta i gjennomføringen av lån eller kjøp av berørte aksjer eller statspapirer,
- b) framlegge dokumentasjon på slik deltaking,
- c) på anmodning kunne framlegge dokumentasjon, herunder statistisk, på sin evne til å levere eller håndtere leveringen av aksjer eller statspapirer på de datoene som er avtalt med motpartene.

KAPITTEL V

BESTEMMELSE AV HOVEDHANDELSPLASSEN FOR UNNTAKET

[ARTIKKEL 16 I FORORDNING (EU) NR. 236/2012]

Artikkel 9

Dato og periode for beregninger av hovedhandelsplass

1. Berørte vedkommende myndigheter skal foreta alle beregninger for å bestemme hovedhandelsplassen for en aksje senest 35 kalenderdager før tidspunktet for anvendelse av forordning (EU) nr. 236/2012, for perioden mellom 1. januar 2010 og 31. desember 2011.
2. Senere beregninger skal foretas før 22. februar 2014 for perioden mellom 1. januar 2012 og 31. desember 2013, og deretter hvert annet år for den påfølgende toårsperioden.
3. Dersom den berørte aksjen i hele toårsperioden ikke var opptatt til notering verken på handelsplassen i Unionen eller på tredjestatens handelsplass, skal beregningsperioden være den perioden da aksjen var opptatt til notering på begge handelsplassene samtidig.

Artikkel 10

Dato for melding til ESMA

Berørte vedkommende myndigheter skal underrette ESMA om aksjer som har sin hovedhandelsplass utenfor Unionen, minst 35 kalenderdager før tidspunktet for anvendelse av forordning (EU) nr. 236/2012, og deretter dagen før den første handelsdag i mars hvert annet år, fra mars 2014.

Artikkel 11

Gyldighet av listen over aksjer som er unntatt

Listen over aksjer som har sin hovedhandelsplass utenfor Unionen, gjelder fra 1. april etter at ESMA har offentliggjort

den, med unntak av den første listen ESMA offentliggjør, som gjelder fra tidspunktet for anvendelse av forordning (EU) nr. 236/2012.

Artikkel 12

Særskilte tilfeller der unntatte aksjer skal revurderes

1. En berørt vedkommende myndighet som bestemmer om en aksjes hovedhandelsplass er utenfor Unionen, etter at en av omstendighetene nevnt i nr. 2 er inntruffet, skal sikre at
 - a) alle beregninger for å bestemme hovedhandelsplassen foretas snarest mulig etter at de relevante omstendighetene inntreffer, og for toårsperioden før beregningsdatoen,
 - b) den underretter ESMA om hva den har bestemt snarest mulig og, dersom det er relevant, før tidspunktet for opptak til notering på en handelsplass i Unionen.

En endret liste gjelder fra dagen etter at den offentliggjøres av ESMA.

2. Bestemmelsene i nr. 1 får anvendelse når
 - a) et selskaps aksjer fjernes permanent fra notering på hovedhandelsplassen utenfor Unionen,
 - b) et selskaps aksjer fjernes permanent fra notering på en hovedhandelsplass i Unionen,
 - c) aksjene i et selskap som tidligere var opptatt til notering på en handelsplass utenfor Unionen, opptas til notering på en handelsplass i Unionen.

KAPITTEL VI

SLUTTBESTEMMELSER

Artikkel 13

Ikrafttredelse

Denne forordning trer i kraft dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra 1. november 2012, unntatt artikkel 9–11, som får anvendelse fra datoen nevnt i første ledd.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 29. juni 2012.

For Kommissjonen

José Manuel BARROSO

President

VEDLEGG I

Offentliggjøring av betydelige korte nettoposisjoner (artikkel 2)

Posisjonsinnehaver	Utsteders navn	ISIN	Kort nettoposisjon (%)	Dato da posisjonen ble opprettet, endret eller lukket (åååå-mm-dd)

VEDLEGG II

Format for opplysningene som hvert kvartal skal oversendes til ESMA (artikkel 3)

Opplysninger	Format
1. Identifisering av utsteder	For aksjer: Fullstendig navn på foretaket som har aksjer opptatt til notering på en handelsplass For statspapirer: Utstедers fullstendige navn For udekkede kredittbтteavtaler for statspapirer: Offentlig utstедers fullstendige navn
2. ISIN	Bare for aksjer: ISIN for utstедers hovedklasse av ordinære aksjer. Dersom ingen ordinære aksjer er opptatt til notering, ISIN for klassen av preferanseaksjer (eller for hovedklassen av preferanseaksjer som er opptatt til notering, dersom det finnes flere klasser av slike aksjer)
3. Landkode	Landkode på to bokstaver for offentlig utstедer i samsvar med ISO-standard 3166-1
4. Posisjonsdato	Dato for melding av posisjonen. Format i samsvar med ISO-standard 8601:2004 (åååå-mm-dd)
5. Daglig aggregert kort nettoposisjon for aksjer i den viktigste nasjonale aksjeindeksen	Prosenttall avrundet til to desimaler
6. Aggregert kort nettoposisjon i andre aksjer ved utgangen av kvartalet	Prosenttall avrundet til to desimaler
7. Daglige aggregerte korte nettoposisjoner i statspapirer	Tilsvarende nominelt beløp i euro
8. Daglige aggregerte udekkede posisjoner i kredittbтteavtaler fra en offentlig utstедer	Tilsvarende nominelt beløp i euro