

KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) 2016/1646**av den 13 september 2016****om fastställande av tekniska standarder med avseende på centrala index och erkända börser i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag****(Text av betydelse för EES)**

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ⁽¹⁾, särskilt artikel 197.8, och

av följande skäl:

- (1) I förordning (EU) nr 575/2013 anges att aktier eller konvertibla obligationer som ingår i ett centralt index får användas av institut som godtagbar säkerhet. Ett av kriterierna på godtagbarhet för säkerheter är att de bör vara tillräckligt likvida. För att betraktas som centralt index i den mening som avses i denna förordning bör aktieindex därför huvudsakligen bestå av aktier som rimligen kan förväntas vara möjliga att sälja när ett institut måste avyttra dem. Detta bör vara fallet om minst 90 % av komponenterna i ett index har ett börsvärde för aktier tillgängliga för handel ("free float") på minst 500 000 000 euro eller, i avsaknad av information om aktier tillgängliga för handel, ett börsvärde på minst 1 000 000 000 euro.
- (2) Det bör också vara möjligt för institut att godkänna säkerheter som godtagbara som är likvida i förhållande till de marknader på vilka de är verksamma och som uppfyller en minsta likviditetsnivå, oberoende av om de är etablerade i unionen eller i ett tredjeland. Ett aktieindex bör således betraktas som ett centralt index om det inkluderar högst hälften av det totala antalet bolag vars aktier handlas på den marknad som indexet baseras på, där den genomsnittliga dagliga omsättningen minst uppgår till 100 000 euro, och där det även uppfyller två av de följande tre kriterierna: indexets totala börsvärde uppgår till minst 40 % av det totala börsvärdet för alla bolag vars aktier handlas på den marknaden; den totala handelsomsättningen i indexets komponenter utgör minst 40 % av deras totala omsättning av all aktiehandel på den marknaden; och det index som fungerar som ett underliggande tillgångsvärde för derivatprodukter.
- (3) Konvertibla obligationer bör endast betraktas som centrala index i de fall de ingående obligationerna kan konverteras till aktier där minst 90 % av aktierna har ett börsvärde för aktier tillgängliga för handel på minst 500 000 000 euro eller, i avsaknad av information om börsvärde för aktier tillgängliga för handel, ett börsvärde på minst 1 000 000 000 euro.
- (4) Om två index uppfyller kriterierna för att betraktas som ett centralt index och ett är en delmängd av den andra, bör för enkelhetens skull endast det bredare indexet ingå i förteckningen över centrala index.
- (5) I förordning (EU) nr 575/2013 anges att räntebärande värdepapper som emitterats av vissa institutioner, som inte har någon kreditvärdering från ett externt kreditvärderingsinstitut (ECAI) får användas som godtagbar säkerhet, om de uppfyller en rad villkor, bl.a. att de är noterade på en erkänd börs.
- (6) För att betraktas som en erkänd börs vid tillämpningen av förordning (EU) nr 575/2013, är en börs skyldig att uppfylla de villkor som föreskrivs artikel 4.1 72 i förordningen. Beträffande ett av dessa villkor, nämligen villkoret att börsen bör ha en clearingmekanism, bör alla reglerade marknader som handlar med finansiella instrument

⁽¹⁾ EUTL 176, 27.6.2013, s. 1.

som inte upptas i förteckningen i bilaga II till förordning (EU) nr 575/2013 uppfylla detta andra villkor i kraft av att vara auktoriserade som reglerad marknad enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG⁽¹⁾ och genom att ha regler och förfaranden för clearing och avveckling finns på plats på det sätt som krävs enligt direktiv 2004/39/EG.

- (7) Om en börs clearingmekanism tillhandahålls av en central motpart ska den centrala motparten uppfylla de krav som föreskrivs i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012⁽²⁾. För det fåtal derivatbörser som inte betjänas av centrala motparter, bör de regler om marginalsäkerheter som fastställs i förordning (EU) nr 648/2012 användas som riktmärke för att bedöma huruvida de marginalsäkerhetskrav som föreskrivs av de börserna är lämpliga.
- (8) Denna förordning grundar sig på de förslag till tekniska standarder för genomförande som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) lämnat in till kommissionen.
- (9) Den 17 december 2015 meddelade kommissionen Esma sin avsikt att godkänna förslaget till teknisk standard för genomförande med ändringar för att ta hänsyn till det faktum att vissa index som uppfyller kriterierna på godtagbarhet för att betraktas som huvudindex inte var inkluderade i den förteckning som angavs i det utkastet till standard. I sitt formella yttrande av den 28 januari 2016 bekräftade Esma sin ursprungliga ståndpunkt och avstod från att på nytt lämna in en teknisk standard för genomförande med ändringar i överensstämmelse med kommissionens föreslagna ändringar. Förslaget till teknisk standard för genomförande bör därför godkännas med de ändringar som krävs för att undvika att index som uppfyller kriterierna på godtagbarhet för att betraktas som huvudindex i den mening som avses i förordning (EU) nr 575/2013 inte tas med.
- (10) Esma har genomfört ett öppet offentligt samråd om det förslag till teknisk standard för genomförande som denna förordning baseras på och har begärt ett yttrande från intressentgruppen för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010⁽³⁾. Esma har inte i detalj analyserat potentiella kostnader och fördelar som sammanhänger med förslaget till tekniska standarder för genomförande eftersom detta skulle ha varit oproportionerligt i förhållande till åtgärdernas omfattning och verkningar.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Centrala index

De centrala index som avses i artikel 197.8 a i förordning (EU) nr 575/2013 har närmare angivits i bilaga I till denna förordning.

Artikel 2

Erkända index

De centrala index som avses i artikel 197.8 b i förordning (EU) nr 575/2013 har närmare angivits i bilaga II till denna förordning.

⁽¹⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG av den 21 april 2004 om marknader för finansiella instrument och om ändring av rådets direktiv 85/611/EEG och 93/6/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt upphävande av rådets direktiv 93/22/EEG (EUT L 145, 30.4.2004, s. 1).

⁽²⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EUT L 201, 27.7.2012, s. 1).

⁽³⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

*Artikel 3***Ikraftträdande**

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 13 september 2016.

På kommissionens vägnar

Jean-Claude JUNCKER

Ordförande

BILAGA I

CENTRALA INDEX SOM SPECIFICERAS ENLIGT ARTIKEL 197 I FÖRORDNING (EU)
nr 575/2013

Tabell 1

Akteindex

Index	Land/område
STOXX Asia/Pacific 600	Asien, Stilla-havsområdet
ASX100	Australien
ATX prime ⁽¹⁾	Österrike
BEL 20	Belgien
IBOVESPA	Brasilien
TSX60	Kanada
CETOP20 Index	Centraleuropa
Hang Seng Mainland 100 Index (China)	Kina
NYSE ARCA China Index	Kina
Shanghai Shenzhen CSI 300	Kina
PX Prague	Tjeckien
OMX Copenhagen 20	Danmark
FTSE RAFI Emerging Markets	tillväxtmarknader
MSCI Emerging Markets 50	tillväxtmarknader
FTSE Europe Index	Europa
STOXX Europe 600	Europa
MSCI AC Europe & Middle East	Europa och Mellanöstern
OMXH25	Finland
SBF120 ⁽²⁾	Frankrike
S&P BMI France	Frankrike
HDAX ⁽³⁾	Tyskland
FTSE All World Index	globalt
MSCI ACWI	globalt
FT ASE Large Cap	Grekland

Index	Land/område
Hang Seng	Hongkong
Hang Seng Composite Index	Hongkong
CNX 100 Index	Indien
S&P BSE 100 Index	Indien
ISEQ 20	Irland
FTSE MIB	Italien
Nikkei 300	Japan
TOPIX mid 400	Japan
S&P Latin America 40	Latinamerika
FTSE Bursa Malaysia KLCI Index	Malaysia
Mexiko Bolsa Index	Mexiko
AEX	Nederländerna
S&P NZX 15 Index	Nya Zeeland
OBX	Norge
WIG20	Polen
PSI 20	Portugal
MSCI Russia Index	Ryssland
Russian Traded Index	Ryssland
FTSE Straits Times Index	Singapore
FTSE JSE Top 40	Sydafrika
INDI 25 Index	Sydafrika
KOSPI 100	Sydkorea
IBEX35	Spanien
OMXS60	Sverige
OMXSB	Sverige
SMI Expanded Index	Schweiz
TSEC Taiwan 50	Taiwan

Index	Land/område
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	Förenade Arabemiraten
FTSE 350 ⁽⁴⁾	Förenade Kungariket
NASDAQ100	Förenta staterna
Russell 3000 Index	Förenta staterna
S&P 500	Förenta staterna

⁽¹⁾ Inkluderar ATX.
⁽²⁾ Inkluderar CAC40, CAC Next 20, och CAC Mid Cap.
⁽³⁾ Inkluderar Dax och MDAX.
⁽⁴⁾ Inkluderar FTSE 100.

Tabell 2

Konvertibla obligationsindex

Exane ECI-Europe	Europa
Jefferies JACI Global	globalt
Thomson Reuters Global Convertible	globalt

BILAGA II

ERKÄNDA BÖRSER SPECIFICERADE ENLIGT ARTIKEL 197 I FÖRORDNING (EU) nr 575/2013

Tabell 1

Erkända börser på vilka kontrakt som förtecknas i bilaga II i förordning (EU) nr 575/2013 inte är föremål för handel

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

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

Reglerade marknader	MIC
NASDAQ TALLINN	XTAL
NASDAQ HELSINKI	XHEL
VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)	WBAH
VIENNA STOCKEXCHANGE SECOND REGULATED MARKET (GEREGELTER FREIVERKEHR)	WBGF
BULGARIAN STOCK EXCHANGE – SOFIA JSC	XBUL
NASDAQ ISLAND	XICE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
BRATISLAVA STOCK EXCHANGE	XBRA
NASDAQ VILNIUS	XLIT
EURONEXT BRUSSELS	XBRU
ZAGREB STOCK EXCHANGE	XZAG
ELEKTRONISK ANDRAHANDSMARKNAD FÖR VÄRDEPAPPER	HDAT
ATHENS EXCHANGE SECURITIES MARKET	XATH
EUROPEISK INSTITUTIONELL VÄRDEPAPPERSMARKNAD	EWSM
MALTA STOCK EXCHANGE	XMAL
EURONEXT AMSTERDAM	XAMS
BONDSPOT SECURITIES MARKET	RPWC
WARSAW STOCK EXCHANGE	XWAR,WBON, WETP
LJUBLJANA STOCK EXCHANGE OFFICIAL MARKET	XLJU
GIBRALTAR STOCK EXCHANGE	GSXL

Tabell 2

Erkända börser på vilka kontrakt som förtecknas i bilaga II i förordning (EU) nr 575/2013 är föremål för handel

Reglerade marknader	MIC
MATIF (standardiserad terminsmarknad)	XMAT
MONEP	XMON

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

Reglerade marknader	MIC
ICE ENDEX DERIVATIVES	NDEX
EURONEXT EQF – EQUITIES AND INDICES DERIVATIVES	XEUE
WARSAW STOCK EXCHANGE/COMMODITIES/POLISH POWER EXCHANGE/ COMMODITY DERIVATIVES	PLPD