

II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) 2022/1650

av den 24 mars 2022

om ändring av de tekniska standarder för genomförande som fastställs i genomförandeförordning (EU) 2016/1646 vad gäller centrala index och erkända börser i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013

(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 om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ⁽¹⁾, särskilt artikel 197.8, och

av följande skäl:

- (1) Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1646 ⁽²⁾ antogs utifrån den premissen att aktieindex, som ska betraktas som centrala index enligt vad som avses i förordning (EU) nr 575/2013 (och följaktligen göra det möjligt för institut att använda de aktier som ligger till grund för dessa index som godtagbar säkerhet), huvudsakligen ska bestå av aktier som rimligtvis kan förväntas vara möjliga att sälja när ett institut behöver avyttra dem. Det antogs att detta borde 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. Detta antagande gäller fortfarande.
- (2) I genomförandeförordning (EU) 2016/1646 anges även att institut ska ha möjlighet att godkänna säkerheter som godtagbara som ingår i centrala index som inte uppfyller de ovannämnda kriterierna, men vars komponenter är föremål för handel i tillräckligt hög grad; i förordningen beaktas även nya kriterier för identifiering av dessa index. Erfarenheterna har dock visat att de kriterier, som definierats med hänsyn till den marknad som indexet baseras på, är svåra att tillämpa i förhållande till ett centralt index som är etablerat i ett tredje land, eftersom de kräver datainsamling för alla aktier som är upptagna till handel på den marknaden. Den svårigheten har gjort det omöjligt att uppnå målet i förordning (EU) nr 575/2013 om att säkerställa en miniminivå för indexkomponenternas likviditet. Det är därför nödvändigt att fastställa nya kriterier för att åtgärda de identifierade bristerna. De nya kriterierna bör se till att instrumenten är lämpliga som godkänd säkerhet och därmed säkerställa en tillräcklig miniminivå för likviditeten oberoende av den marknad på vilken ett index är baserat, där följande två villkor med avseende på standardindikatorer för likviditeten på marknaden ska vara uppfyllda: Enligt det första villkoret bör minst 80 % av komponenterna i ett index ha ett börsvärde för aktier tillgängliga för handel ("free float") på minst 25 000 000 euro eller, i avsaknad av information om aktier tillgängliga för handel, ett börsvärde på minst

⁽¹⁾ EUT L 176, 27.6.2013, s. 1.

⁽²⁾ 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 (EUT L 245, 14.9.2016, s. 5).

50 000 000 euro. Enligt det andra villkoret bör alla komponenter i ett index som har ett börsvärde som är mindre än eller lika med 10 000 000 000 euro minst ha en genomsnittlig omsättning på 500 000 euro per dag, och alla komponenter i ett index som har ett börsvärde som är större än 10 000 000 000 euro minst ha en genomsnittlig omsättning på 1 000 000 euro per dag. Den genomsnittliga omsättningen per dag bör beräknas för de tolv månaderna under kalenderåret före bedömningen eller, i förekommande fall, för den period av de tolv månaderna under det föregående kalenderåret då det finansiella instrumentet fanns tillgängligt för handel.

- (3) Den definition av *erkänd börs* som fastställs i artikel 4.1 72 i förordning (EU) nr 575/2013 ändrades nyligen genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 ⁽³⁾. Ändringen bestod i ett tillägg i led 72 a av orden "Den är en reglerad marknad eller en marknad i tredjeland som anses vara likvärdig med en reglerad marknad i enlighet med förfarandet i artikel 25.4 a i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU." Till följd av den ändringen är *erkända börser* inte längre begränsade till enbart *reglerade marknader*. Den ändringen bör avspeglas i genomförandeförordning (EU) 2016/1646 genom att i den förordningen inkludera börser för vilka kommissionen har antagit ett beslut om likvärdighet i enlighet med artikel 25.4 a i Europaparlamentet och rådets direktiv 2014/65/EU ⁽⁴⁾.
- (4) Till följd av att Förenade kungariket lämnade unionen i enlighet med artikel 50 i fördraget om Europeiska unionen upphörde fördragen att vara tillämpliga på Förenade kungariket från och med den 1 februari 2020, och Förenade kungariket är nu ett tredje land. För närvarande har kommissionen inte antagit något beslut om likvärdighet i enlighet med artikel 25.4 a i direktiv 2014/65/EU med avseende på Förenade kungariket. Därför är det nödvändigt att stryka de börser som är etablerade i Förenade kungariket från förteckningen över erkända börser.
- (5) Vissa förändringar har inträffat i marknadsstrukturen sedan genomförandeförordning (EU) 2016/1646 trädde ikraft, särskilt vad gäller nya börser, fusioner, namnförändringar eller verksamheter som upphört. Dessa förändringar bör avspeglas i genomförandeförordning (EU) 2016/1646.
- (6) Genomförandeförordning (EU) 2016/1646 bör därför ändras i enlighet med detta.
- (7) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska genomförandestandarder som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har överlämnat till kommissionen.
- (8) Esma har genomfört ett öppet offentligt samråd om det förslag till tekniska genomförandestandarder på vilket denna förordning grundas, gjort en analys av möjliga kostnader och fördelar och begärt råd från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats enligt artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 ⁽⁵⁾.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av genomförandeförordning (EU) 2016/1646

Genomförandeförordning (EU) 2016/1646 ska ändras på följande sätt:

- (1) Bilaga I till genomförandeförordning (EU) 2016/1646 ska ersättas med texten i bilaga I till den här förordningen.

⁽³⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 (EUT L 314, 5.12.2019, s. 1).

⁽⁴⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).

⁽⁵⁾ 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).

(2) Bilaga II till genomförandeförordning (EU) 2016/1646 ska ersättas med texten i bilaga II till den här förordningen.

Artikel 2

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 24 mars 2022.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

BILAGA I

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

Tabell 1

Aktieindex

Index	Land/område
Austrian Traded Index	Österrike
BEL 20	Belgien
CETOP20	Centraleuropa
CNX 100	Indien
CSI 300 Index	Kina
EGX 30	Egypten
FTSE 350	Förenade kungariket
FTSE All World Europe	Europa
FTSE All World Index	globalt
FTSE MIB	Italien
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	Förenade Arabemiraten
FTSE RAFI Emerging Index	tillväxtmarknader
FTSE Straits Times Index	Singapore
FTSE/JSE Capped Top 40	Sydafrika
FTSE/JSE Industrial 25	Sydafrika
Hang Seng Mainland 100 Index	Hongkong
HDAX	Tyskland
IBEX 35	Spanien
IBOVESPA	Brasilien
ISEQ 20	Irland
KOSPI 100	Sydkorea
MSCI ACWI Index	globalt
MSCI EM 50	tillväxtmarknader
NASDAQ-100	Förenta staterna
Nikkei 300	Japan
NYSE ARCA China Index	Kina
OBX	Norge
OMX Copenhagen 25	Danmark
OMX Helsinki 25	Finland
OMXS60	Sverige
Qatar Exchange General Index	Qatar
S&P 500	Förenta staterna
S&P BSE 100	Indien

S&P Latin America 40	Latinamerika
S&P/ASX 100	Australien
S&P/BMV IPC	Mexiko
S&P/NZX 10	Nya Zeeland
S&P/TSX 60	Kanada
SBF 120	Frankrike
SET 50	Thailand
SMI Expanded	Schweiz
STOXX Asia/Pacific 600	Asien, Stillahavsområdet
STOXX Europa 600	Europa
TOPIX Mid 400	Japan
TSEC Taiwan 50	Taiwan
WIG20	Polen

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-kod
AIAF – MERCADO DE RENTA FIJA	XDRF, SEND
ATHENS EXCHANGE SECURITIES MARKET	XATH
BADEN-WUERTTEMBERGISCHE WERTPAPIERBOERSE	STUC, STUA
BOERSE BERLIN	BERC, BERA, EQTB, EQTA
BOERSE DUESSELDORF	DUSC, DUSA
BOERSE MUENCHEN	MUNC, MUNA
BOLSA DE BARCELONA	XBAR, SBAR
BOLSA DE BILBAO	XBIL, SBIL
BOLSA DE MADRID	XMAD, MERF
BOLSA DE VALENCIA	XVAL
BONDSPOT SECURITIES MARKET	RPWC
BOURSE DE LUXEMBOURG	XLUX
BRATISLAVA STOCK EXCHANGE	XBRA
BUCHAREST STOCK EXCHANGE	XBSE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
BULGARIAN STOCK EXCHANGE – SOFIA JSC	XBUL
CBOE EUROPE	CCXE
CME AMSTERDAM	BTAM
CYPRUS STOCK EXCHANGE	XCYS
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX
ELECTRONIC ETF AND ETC/ETN MARKET – ETFplus	ETFP
ELECTRONIC SECONDARY SECURITIES MARKET	HDAT
ELECTRONIC SHARE MARKET	MTAA
EURONEXT AMSTERDAM	XAMS
EURONEXT BRUSSELS	XBRU
EURONEXT DUBLIN	XMSM
EURONEXT EXPAND	XOAS
EURONEXT LISBON	XLIS
EURONEXT OSLO	XOSL
EURONEXT PARIS	XPAR
FRANKFURTER WERTPAPIERBOERSE (REGULIERTER MARKT)	FRAA, XETA

HANSEATISCHE WERTPAPIERBOERSE HAMBURG (REGULIERTER MARKT)	HAMA, HAMM
LJUBLJANA STOCK EXCHANGE OFFICIAL MARKET	XLJU
MALTA STOCK EXCHANGE	XMAL, IFSM
MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES (MIV)	MIVX
MTS GOVERNMENT MARKET	MTSC
NASDAQ COPENHAGEN	XCSE
NASDAQ HELSINKI	XHEL
NASDAQ ICELAND	XICE
NASDAQ RIGA	XRIS
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
NASDAQ TALLINN	XTAL
NASDAQ VILNIUS	XLIT
NIEDERSAECHSISCHE BOERSE ZU HANNOVER (REGULIERTER MARKT)	HANA
NORDIC GROWTH MARKET NGM	XNGM
NXCHANGE	XNXC
PRAGUE STOCK EXCHANGE	XPRA
RM-SYSTEM CZECH STOCK EXCHANGE	XRMZ
TRADEGATE EXCHANGE (REGULIERTER MARKT)	XGRM
VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)	WBAH
WARSAW STOCK EXCHANGE	XWAR, WBON, WETP
ZAGREB STOCK EXCHANGE	XZAG
ASX LIMITED	XASX
CHI-X AUSTRALIA PTY LTD	CHIA
THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED (SEHK)	SHKG
BOX OPTIONS EXCHANGE LLC	XBOX
CBOE BYX EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS BYX EXCHANGE, INC.; BATS Y-EXCHANGE, INC.)	BATY
CBOE BZX EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS BZX EXCHANGE, INC.; BATS EXCHANGE, INC.)	BATS
CBOE C2 EXCHANGE, INC.	C2OX
CBOE EDGA EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS EDGA EXCHANGE, INC.; EDGA EXCHANGE, INC.)	EDGA
CBOE EDGX EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS EDGX EXCHANGE, INC.; EDGX EXCHANGE, INC.)	EDGX
CBOE EXCHANGE, INC.	CBSX
CHICAGO STOCK EXCHANGE, INC.	XCHI
THE INVESTORS EXCHANGE LLC	IEXG
MIAMI INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE	XMIO

MIAX PEARL, LLC	MPRL
NASDAQ BX, INC. (FORMERLY NASDAQ OMX BX, INC.; BOSTON STOCK EXCHANGE)	BOSD
NASDAQ GEMX, LLC (FORMERLY ISE GEMINI)	GMNI
NASDAQ ISE, LLC (FORMERLY INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE, LLC)	XISX
NASDAQ MRX, LLC (FORMERLY ISE MERCURY)	MCRY
NASDAQ PHLX LLC (FORMERLY NASDAQ OMX PHLX, LLC; PHILADELPHIA STOCK EXCHANGE)	XPHL
THE NASDAQ STOCK MARKET	XNAS
NEW YORK STOCK EXCHANGE LLC	XNYS
NYSE ARCA, INC.	ARCX
AQUA SECURITIES L.P.	AQUA
ATS-1	MSTX
ATS-4	MSPL
ATS-6	MSRP
BARCLAYS ATS	BARX
BARCLAYS DIRECTEX	BCDX
BIDS TRADING, L.P.	BIDS
CIOI	CIOI
CITIBLOC	CBLC
CITICROSS	CICX
CODA MARKETS, INC	CODA
CREDIT SUISSE SECURITIES (Förenta staterna) LLC	CAES
DEUTSCHE BANK SECURITIES, INC	DBSX
EBX LLC	LEVL
INSTINCT X	BAML
INSTINET CONTINUOUS BLOCK CROSSING SYSTEM (CBX)	ICBX
INSTINET, LLC (INSTINET CROSSING, INSTINET BLX)	XINS
INSTINET, LLC (BLOCKCROSS)	BLKX
JPB-X	JPBX
J.P. MORGAN ATS (JPM-X')	JPMX
JSVC LLC	(*)
LIQUIDNET H ₂ O ATS	LIUH
LIQUIDNET NEGOTIATION ATS	LIUS
LUMINEX TRADING & ANALYTICS LLC	LMNX
NATIONAL FINANCIAL SERVICES, LLC	NFSC
POSIT	ITGI
SIGMA X2	SGMT

SPOT QUOTE LLC	(*)
SPREAD ZERO LLC	(*)
UBS ATS	UBSS
USTOCKTRADE	(*)
VIRTU MATCHIT	VFMI
XE	PJCX

* MIC-koder som inte finns tillgängliga inom ISO 10383 – Förteckning över koder för börser och marknadsidentifiering

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-kod
ATHENS EXCHANGE DERIVATIVES MARKET	XADE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
CBOE DERIVATIVES	CDEX
EUREX DEUTSCHLAND	XEUR
EURONEXT BRUSSELS DERIVATIVES	XBRD
EURONEXT COM\, COMMODITIES FUTURES AND OPTIONS	XEUC
EURONEXT EQF\, EQUITIES AND INDICES DERIVATIVES	XEUE
EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	XEEE, XEER
FISH POOL	FISH
HENEX FINANCIAL ENERGY MARKET - DERIVATIVES MARKET	HEDE
HUDEX ENERGY EXCHANGE	HUDX
ICE ENDEX MARKETS	NDEX
ITALIAN DERIVATIVES MARKET	XDMI
MATIF	XMAT
MEFF EXCHANGE	XMRV, XMPW, XMXF
MERCADO DE FUTUROS E OPCOES	MFOX
MONEP	XMON
NASDAQ OSLO	NORX
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
NOREXECO	NEXO
OMIP – POLO PORTUGUES	OMIP
OSLO BØRS	XOSL
WARSAW STOCK EXCHANGE/COMMODITIES/POLISH POWER EXCHANGE/ COMMODITY DERIVATIVES	PLPD
WARSAW STOCK EXCHANGE/FINANCIAL DERIVATIVES	WDER