II

(Ikke-lovgivningsmæssige retsakter)

FORORDNINGER

KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESFORORDNING (EU) 2022/1650

af 24. marts 2022

om ændring af de gennemførelsesmæssige tekniske standarder i gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 for så vidt angår hovedindeks og anerkendte børser, jf. Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 ([1]), særlig artikel 197, stk. 8, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 ([2]) blev vedtaget ud fra den forudsætning, at aktieindeks, der skal betragtes som hovedindeks i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013 (og dermed give institutterne mulighed for at anvende de aktier, som disse indeks består af, som anerkendt sikkerhed) hovedsagelig bør bestå af aktier, der med rimelighed kan antages at kunne realiseres, når et institut har behov for at realisere dem. Det blev vurderet, at dette ville være tilfældet, når mindst 90 % af elementerne i et indeks har et frit omløb på mindst 500 000 000 EUR eller, i mangel af oplysninger om frit omløb, en markedsværdi på mindst 1 000 000 000 EUR. Denne vurdering er uændret.

(2) I gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 præciseres det også, at institutterne også bør have mulighed for at anerkende instrumenter som sikkerhed, hvis de indgår i hovedindeks, som ikke opfylder ovennævnte kriterier, men hvis elementer handles tilstrækkeligt, og nye kriterier for identifikation af disse indeks tages i betragtning. Erfaringen har imidlertid vist, at disse kriterier, der er defineret under hensyntagen til det marked, som et indeks er baseret på, er vanskelige at anvende i forhold til et hovedindeks, der er etableret i et tredjeland, da de kræver indsamling af data for alle de aktier, der er optaget til handel på dette marked. Denne vanskelighed har hindret en ordentlig opfyldelse af målet i forordning (EU) nr. 575/2013 om at sikre en minimumstærskel for indekskomponenternes likviditet. Det er derfor nødvendigt at fastsætte nye kriterier, der kan afhjælpe de konstaterede mangler. Disse nye kriterier bør sikre instrumenternes egnethed som anerkendt sikkerhed og dermed sikre en tilstrækkelig likviditetstærskel uafhængigt af det marked, som et indeks er baseret på, hvis to betingelser vedrørende standardmarkedslikviditetsindikatorer er opfyldt. Ifølge den første betingelse bør det kræves, at mindst 80 % af elementerne i et indeks har et frit omløb på mindst 25 000 000 EUR eller, i mangel af oplysninger om frit omløb, en markedsværdi på mindst 50 000 000 EUR. Ifølge den anden betingelse bør det kræves, at alle elementerne i indekset med en markedsværdi på under eller lig

([1]) EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1.

([2]) Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 af 13. september 2016 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for så vidt angår hovedindeks og anerkendte børser, jf. Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber (EUT L 245 af 14.9.2016, s. 5).

med 10 000 000 000 EUR har en gennemsnitlig daglig minimumsomsætning på 500 000 EUR, og at alle elementer i indekset med en markedsværdi på over 10 000 000 000 EUR har en gennemsnitlig daglig omsætning på mindst 1 000 000 EUR. Den gennemsnitlige daglige omsætning bør beregnes over de 12 måneder i det kalenderår, der går forud for vurderingen, eller, hvis det er relevant, den periode på 12 måneder i det foregående kalenderår, hvor det finansielle instrument var til rådighed for handel.

(3) Definitionen af »anerkendt børs« i artikel 4, stk. 1, nr. 72), i forordning (EU) nr. 575/2013 blev senest ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2033 ([3]). Denne ændring bestod i tilføjelsen i litra a) i nævnte nr. 72) af ordene »eller et tredjelandsmarked, der anses for at svare til et reguleret marked i overensstemmelse med proceduren i artikel 25, stk. 4, litra a), i [Europa-Parlamentets og Rådets] direktiv 2014/65/EU«. Som følge af denne ændring omfatter »anerkendte børser« ikke længere udelukkende »regulerede markeder«. Denne ændring bør afspejles i gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 ved i nævnte forordning at medtage de børser, for hvilke Kommissionen har vedtaget en afgørelse om ækvivalens i henhold til artikel 25, stk. 4, litra a), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU ([4]).

(4) Efter Det Forenede Kongeriges udtræden af Unionen i henhold til artikel 50 i traktaten om Den Europæiske Union ophørte traktaterne med at finde anvendelse på Det Forenede Kongerige fra den 1. februar 2020, og Det Forenede Kongerige er nu et tredjeland. Kommissionen har på nuværende tidspunkt ikke vedtaget en afgørelse om ækvivalens i henhold til artikel 25, stk. 4, litra a), i direktiv 2014/65/EU for så vidt angår Det Forenede Kongerige. Det er derfor nødvendigt at udelukke de børser, der er etableret i Det Forenede Kongerige, fra listen over anerkendte børser.

(5) Der er sket visse ændringer i markedsstrukturen siden ikrafttrædelsen af gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646, navnlig hvad angår fremkomst af nye børser, fusioner, navneændringer eller aktivitetsophør. Disse ændringer bør afspejles i gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646.

(6) Gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 bør derfor ændres.

(7) Denne forordning er baseret på det udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA) har forelagt Kommissionen.

(8) ESMA har afholdt en åben offentlig høring om det udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele samt anmodet interessentgruppen for værdipapirer og markeder, der er nedsat i henhold artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 ([5]), om rådgivning —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Ændringer af gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646

I gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 foretages følgende ændringer:

1) Bilag I til gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 erstattes af teksten i bilag I til nærværende forordning.

([3]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 og (EU) nr. 806/2014 (EUT L 314 af 5.12.2019, s. 1).

([4]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349).

([5]) Europa-Parlamentet og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

2) Bilag II til gennemførelsesforordning (EU) 2016/1646 erstattes af teksten i bilag II til nærværende forordning.

Artikel 2

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 24. marts 2022.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand

BILAG I

HOVEDINDEKS, JF. ARTIKEL 197 I FORORDNING (EU) Nr. 575/2013

Tabel 1

Aktieindeks

Indeks	Land/område
Austrian Traded Index	Østrig
BEL 20	Belgien
CETOP20	Centraleuropa
CNX 100	Indien
CSI 300 Index	Kina
EGX 30	Egypten
FTSE 350	Det Forenede Kongerige
FTSE All World Europe	Europa
FTSE All-World Index	Globalt
FTSE MIB	Italien
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	De Forenede Arabiske Emirater
FTSE RAFI Emerging Index	Emerging markets
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	Emerging markets
NASDAQ-100	USA
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	USA
S&P BSE 100	Indien

S&P Latin America 40	Latinamerika
S&P/ASX 100	Australien
S&P/BMV IPC	Mexico
S&P/NZX 10	New Zealand
S&P/TSX 60	Canada
SBF 120	Frankrig
SET 50	Thailand
SMI Expanded	Schweiz
STOXX Asia/Pacific 600	Asien/Stillehavsområdet
STOXX Europe 600	Europa
TOPIX Mid 400	Japan
TSEC Taiwan 50	Taiwan
WIG20	Polen

BILAG II

ANERKENDTE BØRSER, JF. ARTIKEL 197 I FORORDNING (EU) Nr. 575/2013

Tabel 1

Anerkendte børser, hvor kontrakter, der er anført i bilag II til forordning (EU) nr. 575/2013, ikke handles

Reguleret marked	MIC
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 (USA) 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_2O 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 foreligger ikke i ISO 10383 — listen over børs- og markedsidentifikationskoder

Tabel 2

Anerkendte børser, hvor kontrakter, der er anført i bilag II til forordning (EU) nr. 575/2013, handles

Reguleret marked	MIC
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, XMFX
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