II

(Muut kuin lainsäätämisjärjestyksessä hyväksyttävät säädökset)

ASETUKSET

KOMISSION TÄYTÄNTÖÖNPANOASETUS (EU) 2022/1650,

annettu 24 päivänä maaliskuuta 2022,

pääindeksejä ja virallisesti hyväksyttyjä pörssejä koskevista, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista teknisistä täytäntöönpanostandardeista annetussa täytäntöönpanoasetuksessa (EU) 2016/1646 vahvistettujen teknisten täytäntöönpanostandardien muuttamisesta

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ([1]) ja erityisesti sen 197 artiklan 8 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2016/1646 ([2]) annettiin olettaen, että osakeindeksit, joita pidetään asetusta (EU) N:o 575/2013 sovellettaessa pääindekseinä (jolloin laitokset voivat käyttää näihin indekseihin sisältyviä osakkeita hyväksyttävinä vakuuksina), koostuvat pääasiassa sellaisista osakkeista, joiden voidaan kohtuudella olettaa olevan realisoitavissa, jos laitoksen täytyy muuttaa ne rahaksi. Tuolloin oletettiin, että tämä pitää paikkansa, jos indeksin komponenteista vähintään 90 prosenttia on yleisön hallussa olevia osakkeita (free float) ja niiden arvo on vähintään 500 000 000 euroa tai, jos yleisön hallussa olevista osakkeista ei ole saatavissa tietoja, osakkeiden markkina-arvo on vähintään 1 000 000 000 euroa. Tämä oletus säilyy ennallaan.

(2) Lisäksi täytäntöönpanoasetuksessa (EU) 2016/1646 täsmennetään, että laitoksilla olisi myös oltava mahdollisuus pitää hyväksyttävinä vakuuksina sellaisia instrumentteja, jotka eivät täytä edellä mainittuja kriteerejä mutta joiden komponenteilla käydään riittävästi kauppaa, ja kyseisessä asetuksessa esitetään uusia kriteerejä näiden indeksien yksilöimiseksi. Kokemus on kuitenkin osoittanut, että näitä kriteerejä, jotka määritellään sen markkinan osalta, johon indeksi perustuu, on vaikea soveltaa kolmannessa maassa perustettuun pääindeksiin, koska ne edellyttävät tietojen keräämistä kaikista kyseisellä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi otetuista osakkeista. Tämä vaikeus on estänyt saavuttamasta asetuksen (EU) N:o 575/2013 tavoitetta eli indeksin komponenttien likviditeetin vähimmäistason varmistamista. Sen vuoksi on tarpeen vahvistaa uusia kriteerejä havaittujen puutteiden korjaamiseksi. Uusilla kriteereillä olisi varmistettava, että instrumentit soveltuvat hyväksyttäviksi vakuuksiksi, ja varmistettava siten riittävä likviditeetin kynnysarvo riippumatta markkinasta, johon indeksi perustuu, kun kaksi markkinalikviditeetin vakioindikaattoreihin liittyvää edellytystä täyttyy. Ensimmäisenä edellytyksenä olisi oltava, että indeksin komponenteista vähintään 80 prosenttia on yleisön hallussa olevia osakkeita ja niiden arvo on vähintään 25 000 000 euroa tai, jos yleisön hallussa olevista osakkeista ei ole saatavissa tietoja, osakkeiden markkina-arvo on vähintään 50 000 000 euroa. Toisena edellytyksenä olisi oltava, että kaikilla indeksin

([1]) EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.

([2]) Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2016/1646, annettu 13 päivänä syyskuuta 2016, pääindeksejä ja virallisesti hyväksyttyjä pörssejä koskevista, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 245, 14.9.2016, s. 5).

komponenteilla, joiden markkina-arvo on enintään 10 000 000 000 euroa, keskimääräinen päiväliikevaihto on vähintään 500 000 euroa ja kaikilla indeksin komponenteilla, joiden markkina-arvo on yli 10 000 000 000 euroa, keskimääräinen päiväliikevaihto on vähintään 1 000 000 euroa. Keskimääräinen päiväliikevaihto olisi laskettava arviointia edeltäneen kalenterivuoden kahdentoista kuukauden ajalta tai tapauksen mukaan edellisen kalenterivuoden kahdentoista kuukauden jaksolta, jonka aikana rahoitusvälineellä on voitu käydä kauppaa.

(3) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdan 72 alakohdassa säädettyä ’virallisesti hyväksytyn pörssin’ määritelmää muutettiin viimeksi Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/2033 ([3]). Kyseisellä muutoksella mainitun 72 alakohdan a alakohtaan lisättiin ilmaisu ”tai kolmannen maan markkina, jonka katsotaan vastaavan säänneltyä markkinaa [Euroopan parlamentin ja neuvoston] direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdassa säädetyn menettelyn mukaisesti”. Tämän muutoksen vuoksi ’virallisesti hyväksytyt pörssit’ eivät rajoitu enää pelkästään ’säänneltyihin markkinoihin’. Tämä muutos olisi otettava täytäntöönpanoasetuksessa (EU) 2016/1646 huomioon sisällyttämällä mainittuun asetukseen pörssit, joiden osalta komissio on antanut vastaavuuspäätöksen Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU ([4]) 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan nojalla.

(4) Yhdistyneen kuningaskunnan erottua unionista Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan nojalla perussopimuksia lakattiin soveltamasta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan 1 päivästä helmikuuta 2020, ja Yhdistynyt kuningaskunta on nyt kolmas maa. Komissio ei ole tähän mennessä antanut direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaista vastaavuuspäätöstä, joka koskisi Yhdistynyttä kuningaskuntaa. Sen vuoksi on tarpeen jättää Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneet virallisesti hyväksytyt pörssit virallisesti hyväksyttyjen pörssien luettelon ulkopuolelle.

(5) Markkinarakenteessa on täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1646 voimaantulon jälkeen tapahtunut tiettyjä muutoksia, jotka liittyvät erityisesti uusien pörssien ilmaantumiseen, sulautumisiin, nimenmuutoksiin tai toiminnan lopettamiseen. Nämä muutokset olisi otettava täytäntöönpanoasetuksessa (EU) 2016/1646 huomioon.

(6) Sen vuoksi täytäntöönpanoasetusta (EU) 2016/1646 olisi muutettava,

(7) Tämä asetus perustuu teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksiin, jotka Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) on toimittanut komissiolle.

(8) ESMA on järjestänyt avoimen julkisen kuulemisen tämän asetuksen perustana olevista teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksista, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 ([5]) 37 artiklalla perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisryhmältä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1646 muuttaminen

Muutetaan täytäntöönpanoasetus (EU) 2016/1646 seuraavasti:

1) Korvataan täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1646 liite I tämän asetuksen liitteessä I olevalla tekstillä.

([3]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2033, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 575/2013, (EU) N:o 600/2014 ja (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta (EUVL L 314, 5.12.2019, s. 1).

([4]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

([5]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

2) Korvataan täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1646 liite II tämän asetuksen liitteessä II olevalla tekstillä.

2 artikla

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 24 päivänä maaliskuuta 2022.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN

LIITE I

ASETUKSEN (EU) N:o 575/2013 197 ARTIKLAN NOJALLA MÄÄRITETYT PÄÄINDEKSIT

Taulukko 1

Osakeindeksit

Indeksi	Maa/Alue
Austrian Traded Index	Itävalta
BEL 20	Belgia
CETOP20	Keski-Eurooppa
CNX 100	Intia
CSI 300 Index	Kiina
EGX 30	Egypti
FTSE 350	Yhdistynyt kuningaskunta
FTSE All World Europe	Eurooppa
FTSE All-World Index	Maailmanlaajuinen
FTSE MIB	Italia
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	Yhdistyneet arabiemiirikunnat
FTSE RAFI Emerging Index	Kehittyvät markkinat
FTSE Straits Times Index	Singapore
FTSE/JSE Capped Top 40	Etelä-Afrikka
FTSE/JSE Industrial 25	Etelä-Afrikka
Hang Seng Mainland 100 Index	Hongkong
HDAX	Saksa
IBEX 35	Espanja
IBOVESPA	Brasilia
ISEQ 20	Irlanti
KOSPI 100	Etelä-Korea
MSCI ACWI Index	Maailmanlaajuinen
MSCI EM 50	Kehittyvät markkinat
NASDAQ-100	Yhdysvallat
Nikkei 300	Japani
NYSE ARCA China Index	Kiina
OBX	Norja
OMX Copenhagen 25	Tanska
OMX Helsinki 25	Suomi
OMXS60	Ruotsi
Qatar Exchange General Index	Qatar
S&P 500	Yhdysvallat
S&P BSE 100	Intia

S&P Latin America 40	Latinalainen Amerikka
S&P/ASX 100	Australia
S&P/BMV IPC	Meksiko
S&P/NZX 10	Uusi-Seelanti
S&P/TSX 60	Kanada
SBF 120	Ranska
SET 50	Thaimaa
SMI Expanded	Sveitsi
STOXX Asia/Pacific 600	Aasia / Tyynenmeren alue
STOXX Europe 600	Eurooppa
TOPIX Mid 400	Japani
TSEC Taiwan 50	Taiwan
WIG20	Puola

LIITE II

ASETUKSEN (EU) N:o 575/2013 197 ARTIKLAN NOJALLA MÄÄRITETYT VIRALLISESTI HYVÄKSYTYT PÖRSSIT

Taulukko 1

Virallisesti hyväksytyt pörssit, joissa ei käydä kauppaa asetuksen (EU) N:o 575/2013 liitteessä II luetelluilla sopimuksilla

Säännelty markkina	MIC-koodi
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-koodit eivät ole saatavilla ISO 10383 -standardissa ”Codes for exchanges and market identification list”.

Taulukko 2

Virallisesti hyväksytyt pörssit, joissa käydään kauppaa asetuksen (EU) N:o 575/2013 liitteessä II luetelluilla sopimuksilla

Säännelty markkina	MIC-koodi
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