II

(Niet-wetgevingshandelingen)

VERORDENINGEN

UITVOERINGSVERORDENING (EU) 2022/1650 VAN DE COMMISSIE

van 24 maart 2022

tot wijziging van de in Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 vastgestelde technische uitvoeringsnormen met betrekking tot hoofdindexen en erkende beurzen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 ([1]), en met name artikel 197, lid 8,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 van de Commissie ([2]) werd vastgesteld op basis van de veronderstelling dat aandelenindexen, om te kunnen worden beschouwd als hoofdindexen voor de toepassing van Verordening (EU) nr. 575/2013 (en dus instellingen in de mogelijkheid te stellen de aandelen waaruit deze indexen bestaan, te gebruiken als toelaatbare zekerheid), voornamelijk moeten bestaan uit aandelen waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij realiseerbaar zijn als een instelling deze moet liquideren. Aangenomen werd dat dit het geval zou zijn wanneer ten minste 90 % van de componenten van de index een vrij verhandelbaar gedeelte heeft van ten minste 500 000 000 EUR of, indien informatie over het vrij verhandelbaar gedeelte ontbreekt, een marktkapitalisatie heeft van ten minste 1 000 000 000 EUR. Deze aanname blijft ongewijzigd.

(2) Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 bepaalt eveneens dat instellingen ook als toelaatbare zekerheid in hoofdindexen opgenomen instrumenten moeten kunnen erkennen die niet voldoen aan de bovengenoemde criteria maar waarvan de bestanddelen in voldoende mate worden verhandeld, en laat nieuwe criteria toe voor de identificatie van die indexen. De ervaring leert echter dat deze criteria, die zijn gedefinieerd met betrekking tot de markt waarin een index is gebaseerd, moeilijk toepasbaar zijn ten opzichte van een in een derde land gevestigde hoofdindex, aangezien daarvoor gegevens moeten worden verzameld voor alle aandelen die tot de handel op die markt zijn toegelaten. Dit heeft de goede verwezenlijking van de doelstelling van Verordening (EU) nr. 575/2013 om te zorgen voor een minimumliquiditeitsdrempel voor indexcomponenten, verhinderd. Er zijn dus nieuwe criteria nodig om de vastgestelde tekortkomingen aan te pakken. Deze nieuwe criteria moeten de toereikendheid van de instrumenten als toelaatbare zekerheid waarborgen en zo een toereikende liquiditeitsdrempel garanderen, ongeacht in welke markt de index is gebaseerd, als aan twee voorwaarden met betrekking tot standaard marktliquiditeitsindicatoren is voldaan. De eerste voorwaarde moet zijn dat ten minste 80 % van de componenten van de index een vrij verhandelbaar gedeelte heeft van ten minste 25 000 000 EUR of, indien informatie over het vrij verhandelbaar gedeelte ontbreekt, een marktkapitalisatie heeft van ten minste 50 000 000 EUR. De tweede

([1]) PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1.

([2]) Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 van de Commissie van 13 september 2016 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot hoofdindexen en erkende beurzen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (PB L 245 van 14.9.2016, blz. 5).

voorwaarde moet zijn dat alle componenten van de index met een marktkapitalisatie van ten hoogste 10 000 000 000 EUR een minimale gemiddelde dagelijkse omzet van 500 000 EUR hebben en dat alle componenten van de index met een marktkapitalisatie van meer dan 10 000 000 000 EUR een minimale gemiddelde dagelijkse omzet van 1 000 000 EUR hebben. De gemiddelde dagelijkse omzet moet worden berekend over de twaalf maanden van het kalenderjaar voorafgaand aan de beoordeling of, indien van toepassing, de periode van de twaalf maanden van het voorafgaande kalenderjaar waarin het financiële instrument voor de handel beschikbaar was.

(3) De definitie van "erkende beurs" in artikel 4, lid 1, punt 72, van Verordening (EU) nr. 575/2013 werd laatstelijk gewijzigd bij Verordening (EU) 2019/2033 van het Europees Parlement en de Raad ([3]). Daarbij werden aan punt a) van dat punt 72 de woorden "of een markt van een derde land die overeenkomstig de in artikel 25, lid 4, punt a), van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad ([4]) bepaalde procedure als gelijkwaardig aan een gereglementeerde markt geacht wordt" toegevoegd. Hierdoor zijn "erkende beurzen" niet langer beperkt tot alleen "gereglementeerde markten". Die wijziging moet tot uiting komen in Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 door daarin de beurzen op te nemen waarvoor de Commissie overeenkomstig artikel 25, lid 4, punt a), van Richtlijn 2014/65/EU een gelijkwaardigheidsbesluit heeft vastgesteld.

(4) Na de terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk uit de Unie op grond van artikel 50 van het Verdrag betreffende de Europese Unie, zijn de Verdragen sinds 1 februari 2020 niet langer van toepassing op het Verenigd Koninkrijk en is het Verenigd Koninkrijk een derde land geworden. Momenteel heeft de Commissie ten aanzien van het Verenigd Koninkrijk geen gelijkwaardigheidsbesluit overeenkomstig artikel 25, lid 4, punt a), van Richtlijn 2014/65/EU vastgesteld. De in het Verenigd Koninkrijk gevestigde beurzen moeten dus van de lijst van erkende beurzen worden uitgesloten.

(5) Sinds de inwerkingtreding van Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 hebben zich bepaalde veranderingen in de marktstructuur voorgedaan, met name wat betreft de opkomst van nieuwe beurzen, fusies, naamswijzigingen of stopzetting van activiteiten. Deze wijzigingen moeten tot uiting komen in Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646.

(6) Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 moet daarom dienovereenkomstig worden gewijzigd.

(7) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) bij de Commissie zijn ingediend.

(8) De ESMA heeft een open publieke raadpleging gehouden over de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en heeft de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad ([5]) opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten om advies verzocht,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijziging van Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646

Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 wordt als volgt gewijzigd:

1) Bijlage I bij Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 wordt vervangen door de tekst in bijlage I bij deze verordening.

([3]) Verordening (EU) 2019/2033 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 en (EU) nr. 806/2014 (PB L 314 van 5.12.2019, blz. 1).

([4]) Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349).

([5]) Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

2) Bijlage II bij Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1646 wordt vervangen door de tekst in bijlage II bij deze verordening.

Artikel 2

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 24 maart 2022.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN

BIJLAGE I

OP GROND VAN ARTIKEL 197 VAN VERORDENING (EU) Nr. 575/2013 GESPECIFICEERDE HOOFDINDEXEN

Tabel 1

Aandelenindexen

Index	Land/gebied
Austrian Traded Index	Oostenrijk
BEL 20	België
CETOP20	Midden-Europa
CNX 100	India
CSI 300 Index	China
EGX 30	Egypte
FTSE 350	VK
FTSE All World Europe	Europa
FTSE All-World Index	Mondiaal
FTSE MIB	Italië
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	VAE
FTSE RAFI Emerging Index	Opkomende markten
FTSE Straits Times Index	Singapore
FTSE/JSE Capped Top 40	Zuid-Afrika
FTSE/JSE Industrial 25	Zuid-Afrika
Hang Seng Mainland 100 Index	Hongkong
HDAX	Duitsland
IBEX 35	Spanje
IBOVESPA	Brazilië
ISEQ 20	Ierland
KOSPI 100	Zuid-Korea
MSCI ACWI Index	Mondiaal
MSCI EM 50	Opkomende markten
NASDAQ-100	VS
Nikkei 300	Japan
NYSE ARCA China Index	China
OBX	Noorwegen
OMX Copenhagen 25	Denemarken
OMX Helsinki 25	Finland
OMXS60	Zweden
Qatar Exchange General Index	Qatar
S&P 500	VS
S&P BSE 100	India

S&P Latin America 40	Latijns-Amerika
S&P/ASX 100	Australië
S&P/BMV IPC	Mexico
S&P/NZX 10	Nieuw-Zeeland
S&P/TSX 60	Canada
SBF 120	Frankrijk
SET 50	Thailand
SMI Expanded	Zwitserland
STOXX Asia/Pacific 600	Azië/Stille Oceaan
STOXX Europe 600	Europa
TOPIX Mid 400	Japan
TSEC Taiwan 50	Taiwan
WIG20	Polen

BIJLAGE II

OP GROND VAN ARTIKEL 197 VAN VERORDENING (EU) Nr. 575/2013 GESPECIFICEERDE ERKENDE BEURZEN

Tabel 1

Erkende beurzen waarop in bijlage II van Verordening (EU) nr. 575/2013 opgenomen contracten niet worden verhandeld

Gereglementeerde markt	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. (VOORHEEN BATS BYX EXCHANGE, INC.; BATS Y-EXCHANGE, INC.)	BATY
CBOE BZX EXCHANGE, INC. (VOORHEEN BATS BZX EXCHANGE, INC.; BATS EXCHANGE, INC.)	BATS
CBOE C2 EXCHANGE, INC.	C2OX
CBOE EDGA EXCHANGE, INC. (VOORHEEN BATS EDGA EXCHANGE, INC.; EDGA EXCHANGE, INC.)	EDGA
CBOE EDGX EXCHANGE, INC. (VOORHEEN 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. (VOORHEEN NASDAQ OMX BX, INC.; BOSTON STOCK EXCHANGE)	BOSD
NASDAQ GEMX, LLC (VOORHEEN ISE GEMINI)	GMNI
NASDAQ ISE, LLC (VOORHEEN INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE, LLC)	XISX
NASDAQ MRX, LLC (VOORHEEN ISE MERCURY)	MCRY
NASDAQ PHLX LLC (VOORHEEN 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's niet beschikbaar in ISO 10383 — Lijst met codes voor beurzen en marktidentificatie

Tabel 2

Erkende beurzen waarop in bijlage II bij Verordening (EU) nr. 575/2013 opgenomen contracten worden verhandeld

Gereglementeerde markt	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