

KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSFORORDNING (EU) 2016/1646**2022/EØS/13/65**

av 13. september 2016

om fastsettelse av tekniske gjennomføringsstandarder med hensyn til hovedindekser og anerkjente børser i samsvar med europaparlaments- og rådsforordning nr. 575/2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak(*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012⁽¹⁾, særlig artikkel 197 nr. 8, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I henhold til forordning (EU) nr. 575/2013 kan institusjonene bruke aksjer eller konvertible obligasjoner som inngår i en hovedindeks, som godtakbar sikkerhet. Et av kriteriene for at sikkerhet skal kunne godtas, er at den er tilstrekkelig likvid. For å anses som hovedindeks i henhold til nevnte forordning bør en aksjeindeks derfor først og fremst bestå av aksjer som det er rimelig å forvente vil kunne selges når en institusjon trenger å realisere dem. Dette bør være tilfellet når minst 90 % av indeksens komponenter har en fri flyt-andel på minst 500 000 000 euro eller i mangel av opplysninger om instrumentets fri flyt-andel, en markedsverdi på minst 1 000 000 000 euro.
- 2) Det bør også være mulig for institusjoner å godkjenne som godtakbar sikkerhet instrumenter som er likvide i forhold til markedene de er aktive i, og har et minste likviditetsnivå, uten hensyn til om markedet er etablert i Unionen eller i et tredjeland. Derfor bør en aksjeindeks anses som en hovedindeks dersom den inneholder inntil halvparten av det totale antallet selskaper hvis aksjer handles på det markedet indeksen er basert på, forutsatt at gjennomsnittlig daglig omsetning er minst 100 000 euro og indeksen oppfyller to av følgende tre kriterier: Indeksens samlede markedsverdi utgjør minst 40 % av markedsverdien av alle selskaper hvis aksjer handles på dette markedet, den samlede omsetningen av indeksens komponenter utgjør minst 40 % av den samlede omsetningen av alle aksjer på dette markedet og indeksen tjener som underliggende for derivater.
- 3) Indekser av konvertible obligasjoner bør anses som hovedindekser bare dersom obligasjonene indeksen omfatter, kan konverteres til aksjer hvorav minst 90 % har en fri flyt-andel på minst 500 000 000 euro eller i mangel av opplysninger om instrumentets fri flyt-andel, en markedsverdi på minst 1 000 000 000 euro.
- 4) Dersom to indekser oppfyller kriteriene for å anses som hovedindeks og den ene er en underindeks av den andre, bør for enkelhets skyld bare den bredeste indeksen oppføres på listen over hovedindekser.
- 5) Forordning (EU) nr. 575/2013 fastsetter at omsettelige gjeldspapirer som er utstedt av visse institusjoner og ikke har vært gjenstand for en kredittvurdering av en ekstern kredittvurderingsinstitusjon, kan brukes som godtakbar sikkerhet dersom de oppfyller en rekke vilkår, blant annet at de er notert på en anerkjent børs.
- 6) For å anses som anerkjent børs i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013 må børsen oppfylle vilkårene fastsatt i artikkel 4 nr. 1 punkt 72 i nevnte forordning. Når det gjelder et av disse vilkårene, nemlig at børsen bør ha en clearingordning, bør alle regulerte markeder som handler med finansielle instrumenter som ikke er oppført i vedlegg II

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 245 av 14.9.2016, s. 5, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 82/2019 av 29. mars 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 44 av 2.7.2020, s. 71.

(1) EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1.

til forordning (EU) nr. 575/2013, oppfylle dette andre vilkåret i kraft av å ha tillatelse som regulert marked i henhold til europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF⁽¹⁾ og ved at det er innført regler og framgangsmåter for clearing og oppgjør av transaksjoner i henhold til direktiv 2004/39/EF.

- 7) Dersom en børs har en clearingordning som leveres av en sentral motpart, bør denne sentrale motparten overholde kravene fastsatt i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012⁽²⁾. For de få derivatbørsene som ikke betjenes av sentrale motparter, bør reglene for marginberegning fastsatt i forordning (EU) nr. 648/2012 brukes som retningsgivende for å vurdere om de kravene til marginberegning som disse børsene pålegger, er hensiktsmessige.
- 8) Denne forordningen bygger på det utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA) har framlagt for Kommisjonen.
- 9) Den 17. desember 2015 underrettet Kommisjonen ESMA om at den har til hensikt å godkjenne utkastet til teknisk gjennomføringsstandard med endringer for å ta hensyn til at visse aksjeindekser som oppfyller kriteriene for å kunne anses som hovedindekser, ikke var oppført på listen fastsatt i nevnte utkast til standard. I sin formelle uttalelse av 28. januar 2016 bekreftet ESMA sin opprinnelige holdning og avsto fra å legge fram en ny teknisk gjennomføringsstandard endret i samsvar med Kommisjonens endringsforslag. Utkastet til teknisk gjennomføringsstandard bør derfor godkjennes med nødvendige endringer for å unngå å utelukke indekser som oppfyller kriteriene for å kunne anses som hovedindekser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013.
- 10) ESMA har holdt en åpen offentlig høring om utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet ved artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010⁽³⁾. ESMA har ikke foretatt en nærmere analyse av de mulige kostnadene og fordelene ved utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder ettersom dette ville ha blitt betraktet som uforholdsmessig med hensyn til tiltakenes omfang og virkning.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

Artikkel 1

Hovedindekser

Hovedindeksene i henhold til artikkel 197 nr. 8 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013 er angitt i vedlegg I til denne forordningen.

Artikkel 2

Anerkjente børser

Anerkjente børser i henhold til artikkel 197 nr. 8 bokstav b) i forordning (EU) nr. 575/2013 er angitt i vedlegg II til denne forordningen.

(1) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004 om markeder for finansielle instrumenter, om endring av rådsdirektiv 85/611/EØF og 93/6/EØF og europaparlaments- og rådsdirektiv 2000/12/EF og om oppheving av rådsdirektiv 93/22/EØF (EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1).

(2) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 av 4. juli 2012 om OTC-derivater, sentrale motparter og transaksjonsregistre (EUT L 201 av 27.7.2012, s. 1).

(3) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

*Artikkel 3***Ikrafttredelse**

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 13. september 2016.

For Kommisjonen

Jean-Claude JUNCKER

President

VEDLEGG I

HO VEDINDEKSER I HENHOLD TIL ARTIKKEL 197 I FORORDNING (EU) NR. 575/2013

Tabell 1

Aksjeindekser

| Indeks | Land/område |
|--------------------------------------|--------------------------|
| STOXX Asia/Pacific 600 | Asia/Stillehavsområdet |
| ASX100 | Australia |
| ATX Prime ⁽¹⁾ | Østerrike |
| BEL20 | Belgia |
| IBOVESPA | Brasil |
| TSX60 | Canada |
| CETOP20 Index | Sentral-Europa |
| Hang Seng Mainland 100 Index (China) | Kina |
| NYSE ARCA China Index | Kina |
| Shanghai Shenzhen CSI 300 | Kina |
| PX Prague | Den tsjekkiske republikk |
| OMX Copenhagen 20 | Danmark |
| FTSE RAFI Emerging Markets | Framvoksende markeder |
| MSCI Emerging Markets 50 | Framvoksende markeder |
| FTSE Europe Index | Europa |
| STOXX Europe 600 | Europa |
| MSCI AC Europe & Middle East | Europa og Midtøsten |
| 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 | Hellas |

| Indeks | Land/område |
|--------------------------------|---------------|
| Hang Seng | Hongkong |
| Hang Seng Composite Index | Hongkong |
| CNX 100 Index | India |
| S&P BSE 100 Index | India |
| ISEQ 20 | Irland |
| FTSE MIB | Italia |
| Nikkei 300 | Japan |
| TOPIX mid 400 | Japan |
| S&P Latin America 40 | Latin-Amerika |
| FTSE Bursa Malaysia KLCI Index | Malaysia |
| Mexico Bolsa Index | Mexico |
| AEX | Nederland |
| S&P NZX 15 Index | New Zealand |
| OBX | Norge |
| WIG20 | Polen |
| PSI 20 | Portugal |
| MSCI Russia Index | Russland |
| Russian Traded Index | Russland |
| FTSE Straits Times Index | Singapore |
| FTSE JSE Top 40 | Sør-Afrika |
| INDI 25 Index | Sør-Afrika |
| KOSPI 100 | Sør-Korea |
| IBEX35 | Spania |
| OMXS60 | Sverige |
| OMXSB | Sverige |
| SMI Expanded Index | Sveits |
| TSEC Taiwan 50 | Taiwan |

| Indeks | Land/område |
|--------------------------------|------------------------------|
| FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index | De forente arabiske emirater |
| FTSE 350 ⁽⁴⁾ | Storbritannia |
| NASDAQ100 | USA |
| Russell 3000 Index | USA |
| S&P 500 | USA |

⁽¹⁾ Omfatter ATX.

⁽²⁾ Omfatter CAC40, CAC Next 20 og CAC Mid Cap.

⁽³⁾ Omfatter DAX og MDAX.

⁽⁴⁾ Omfatter FTSE 100.

Tabell 2

Indekser av konvertible obligasjoner

| | |
|------------------------------------|---------|
| Exane ECI-Europe | Europa |
| Jefferies JACI Global | Globalt |
| Thomson Reuters Global Convertible | Globalt |

VEDLEGG II

ANERKJENTE BØRSER I HENHOLD TIL ARTIKKEL 197 I FORORDNING (EU) nr. 575/2013

Tabell 1

Anerkjente børser der det ikke handles med kontrakter oppført i vedlegg II til forordning (EU) nr. 575/2013

| Regulert marked | 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, XET A |
| 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 |

| Regulert marked | MIC |
|--|------------|
| BONDVISION MARKET | BOND |
| ELECTRONIC OPEN-ENDFUNDS 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 | XDRF, 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 |
| BATSEUROPE REGULATED MARKET | BATE, CHIX |
| 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 |

| Regulert marked | 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 ICELAND | XICE |
| BUDAPEST STOCK EXCHANGE | XBUD |
| BRATISLAVA STOCK EXCHANGE | XBRA |
| NASDAQ VILNIUS | XLIT |
| EURONEXT BRUSSELS | XBRU |
| ZAGREB STOCK EXCHANGE | XZAG |
| ELECTRONIC SECONDARY SECURITIES MARKET | HDAT |
| ATHENSEXCHANGE SECURITIES MARKET | XATH |
| EUROPEAN WHOLESALE SECURITIES MARKET | 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

Anerkjente børser der det handles med kontrakter oppført i vedlegg II til forordning (EU) nr. 575/2013

| Regulert marked | MIC |
|-----------------|------|
| MATIF | XMAT |
| MONEP | XMON |

| Regulert marked | MIC |
|--|------------|
| POWERNEXT DERIVATIVES | XPOW |
| EUROPEAN ENERGY EXCHANGE | XEEE |
| EUREX DEUTSCHLAND | XEUR |
| MERCADO DE FUTUROSE OPCOES | MFOX |
| MERCADO REGULAMENTADO DE DERIVADOS DO MIBEL | OMIP |
| MEFF EXCHANGE | XMRV, XMPW |
| MERCADO DE FUTUROS DE ACEITE DE OLIVA — SA | XSRM |
| DERIVATIVES REGULATED MARKET — BMFMS | BMFM |
| POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE | 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 | FISH |
| NOREXECO | NEXO |
| NASDAQ OSLO | NORX |
| OSLO BØRS | XOSL |
| EURONEXT BRUSSELS DERIVATIVES | XBRD |
| ATHENS EXCHANGE DERIVATIVES MARKET | XADE |
| VIENNA STOCK EXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL) | WBAH |
| BUDAPEST STOCK EXCHANGE | XBUD |

| Regulert marked | MIC |
|---|------|
| ICE ENDEX DERIVATIVES | NDEX |
| EURONEXT EQF — EQUITIES AND INDICES DERIVATIVES | XEUE |
| WARSAW STOCK EXCHANGE/COMMODITIES/POLISH POWER EXCHANGE/COMMODITY DERIVATIVES | PLPD |