

SVENSKA  
FONDHANDLARE  
FÖRENINGEN

# MiFID II

2017-12-28

Nedanstående sammanställning av MiFID II-regelverket har gjorts av föreningens kansli som underlag för det fortsatta arbetet med MiFID2. Sammanställningen kommer löpande att uppdateras. Avsikten är att sammanställningen ska täcka in alla väsentliga delar av regelverket. Med hänsyn till regelverkets omfattning och utformning kan detta dock inte helt garanteras. Synpunkter på innehållet eller avsaknad av visst innehåll, felaktigheter etc. mottas tacksamt av kansliet, [enel@fondhandlarna.se](mailto:enel@fondhandlarna.se)

## Nivå 1

### MiFID 2

Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (MiFID 2)	<a href="#">2014/65/EU</a> <a href="#">2014/65/EU ENG</a>
Förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 Artikel 71 innebär ändring i MiFID 2	<a href="#">909/2014</a> <a href="#">909/2014 E</a>
Ändring av direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument	<a href="#">2016/1034</a> <a href="#">2016/1034 E</a>
Rättelse till MiFID 2 Avser artikel 4.1 p.43	<a href="#">Länk</a> <a href="#">Länk E</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

Rättelse till MiFID 2 Avser artikel 61.5	<a href="#">Länk</a> <a href="#">Länk E</a>
Rättelse till MiFID 2 Avser artiklarna 34.9 och 35.12	<a href="#">Länk</a> <a href="#">Länk E</a>

## MiFIR

FÖRORDNING (EU) nr 600/2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (MiFIR)	<a href="#">600/2014</a> <a href="#">600/2014 ENG</a>
Rättelse till MiFIR Avser artikel 55 st 3	<a href="#">Länk</a> <a href="#">Länk E</a>
Ändring av förordning (EU) nr 600/2014 om marknader för finansiella instrument m.fl Ändringarna i MiFIR avser artiklarna 2,1, 4,2, 5,8, 8,1, 9, 18, 54,2 och 55.	<a href="#">2016/1033</a> <a href="#">2016/1033 E</a>
Rättelse till MiFIR Avser artikel 2.1.18	<a href="#">Länk</a> <a href="#">Länk E</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

# NIVÅ 2

## Delegerade Akter

ESMA, SLUTLIG RAPPORT MED TEKNISKA RÅD 19 DECEMBER 2014 (ESMA/2014/1569).

### Länk

Typ	Innehåll	Legal Bas	Länk
DA	Skydd av finansiella instrument och medel som tillhör kunder, produktstyrningskrav och regler för tillhandahållande eller mottagande av avgifter, provisioner eller andra monetära eller icke-monetära förmåner	D16.3 D24.3	<a href="#">2017/593</a> <a href="#">2017/593E</a>
DA	Organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av MiFID 2	D2.3 D4.1.2. D4.2 D16.12 D23.4 D24.13 D25.8 D27.9 D28.3 D30.5 D31.4 D32.4 D33.8 D52.4 D58.6 D64.7 D65.7 D79.8	<a href="#">2017/565</a> <a href="#">2017/565E</a>
DA	Definitioner, transparens, portföljkompression och tillsynsåtgärder beträffande produktioningripande och positioner	R2.2 R13.2 R15.5 R17.3	<a href="#">2017/567</a> <a href="#">2017/567E</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

		R19.2 R19.3 R31.4 R40.8 R41.8 R42.7 R45.10	
DA	Undantaget från kraven på transparens före och efter handel för vissa tredjeländers centralbanker när de bedriver sin penningpolitik, valutapolitik och politik för finansiell stabilitet	R1.9	<a href="#">2017/1799</a> <a href="#">2017/1799</a> <a href="#">E</a>
DA	Ändring av delegerad förordning (EU) 2017/565 vad gäller specifikationen av definitionen av systematisk internhandlare	D4.2	<a href="#">2017/2294</a> <a href="#">2017/2294</a> <a href="#">E</a>

## TEKNISKA STANDARDER

ESMA, SLUTLIG RAPPORT MED ANNEX 1 DEN 28 SEPTEMBER 2015 (ESMA/2015/1464).

### Länk

TYP	INNEHÅLL	LEGAL BAS	LÄNK
<b>RTS 1</b>	Transparens för handelsplatser och värdepappersföretag för aktier, depåbevis, börshandlade fonder, certifikat och andra liknande finansiella instrument och krav på att utföra transaktioner för vissa aktier på en handelsplats eller genom en systematisk internhandlare	R4.6 R14.7 R20.3 R23.3	<a href="#">2017/587</a> <a href="#">2017/587E</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

<b>RTS 2</b>	Transparens för handelsplatser och värdepappersföretag för obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter och derivat	R1.8 R9.5 R11.4 R21.5 R22.4	<a href="#">2017/583</a> <a href="#">2017/583E</a>
<b>RTS 3</b>	Volymtaksmekanismen och tillhandahållande av information för säkerställande av transparens samt andra beräkningar	R5.9 R22.4	<a href="#">2017/577</a> <a href="#">2017/577E</a>
<b>RTS 4</b>	Kriterier för att bestämma huruvida derivat som är föremål för clearingkravet även ska vara föremål för handelsskyldigheten	R32.6	<a href="#">2016/2020</a> <a href="#">2016/2020E</a>
<b>RTS 5</b>	Direkt, väsentlig och förutsebar effekt av derivatavtal inom unionen och förhindrande av att regler och skyldigheter kringgås	R28.5	<a href="#">2017/579</a> <a href="#">2017/579E</a>
<b>RTS 6</b>	Organisatoriska krav på värdepappersföretag som bedriver algoritmisk handel	D17.7	<a href="#">2017/589</a> <a href="#">2017/589E</a>
<b>RTS 7</b>	Organisatoriska krav för handelsplatser	D48.12	<a href="#">2017/584</a> <a href="#">2017/584E</a>
<b>RTS 8</b>	Krav för marknadsgarantavtal och marknadsgarantsystem	D17.7 D48.2	<a href="#">2017/578</a> <a href="#">2017/578E</a>
<b>RTS 9</b>	Andelen ej utförda order i förhållande till transaktionerna	D48.12 b)	<a href="#">2017/566</a> <a href="#">2017/566E</a>
<b>RTS 10</b>	Rättvisa och icke-diskriminerande samlokaliseringstjänster och avgiftsstrukturer	D48.12 d)	<a href="#">2017/573</a>

**SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN**

			<a href="#">2017/573E</a>
<b>RTS 11</b>	Tick-storlekar för aktier, depåbevis och börshandlade fonder	D49.3 D49.4	<a href="#">2017/588</a> <a href="#">2017/588E</a>
<b>RTS 12</b>	Fastställande av när en marknad är avgörande för likviditeten i samband med meddelanden om tillfälliga handelsstopp	D48.12 e)	<a href="#">2017/570</a> <a href="#">2017/570E</a>
<b>RTS 13</b>	Auktorisation, organisatoriska krav och publicering av transaktioner för leverantörer av datarapporteringstjänster	D61.4 D64.6 D64.8 D65.6 D65.8 D66.5	<a href="#">2017/571</a> <a href="#">2017/571E</a>
<b>RTS 14</b>	Specificeringen av uppgifter före och efter handel och detaljnivån för uppgifterna	D12.2	<a href="#">2017/572</a> <a href="#">2017/572E</a>
<b>RTS 15</b>	Tillträde till handelsplatsers och centrala motparters clearingsystem	D35.6 D36.6	<a href="#">2017/581</a> <a href="#">2017/581E</a>
<b>RTS 16</b>	Tillträde till referensvärden	D37.4	<a href="#">2016/2071</a> <a href="#">2016/2071 E</a>
<b>RTS 17</b>	Upptagande av finansiella instrument till handel på reglerade marknader	R51.6	<a href="#">2017/568</a> <a href="#">2017/568E</a>

**SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN**

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

<b>RTS 18</b>	Tillfälligt stopp för handeln med ett finansiellt instrument och avförande av ett finansiellt instrument från handel	D32.2 D52.2	<a href="#">2017/569</a> <a href="#">2017/569E</a>
<b>ITS 19</b>	Beskrivningen av multilaterala handelsplattformars och organiserade handelsplattformars funktionssätt och anmälan till Esma	D18.11. s3	<a href="#">2016/824</a> <a href="#">2016/824E</a>
<b>RTS 20</b>	Verksamhet ska betraktas som en sidoverksamhet till den huvudsakliga verksamheten	D2.4	<a href="#">2017/592</a> <a href="#">2017/592E</a>
<b>RTS2 1</b>	Tillämpning av positionslimiter för råvaruderivat	D57.3 D57.12	<a href="#">2017/591</a> <a href="#">2017/591E</a>
<b>RTS 22</b>	Rapportering av transaktioner till behöriga myndigheter	R26.9	<a href="#">2017/590</a> <a href="#">2017/590E</a>
<b>RTS 23</b>	Datastandarder och format för referensuppgifter för finansiella instrument och tekniska åtgärder för de arrangemang som ska inrättas av Esma och de behöriga myndigheterna	R26.3	<a href="#">2017/585</a> <a href="#">2017/585E</a>
<b>RTS 24</b>	Bevarande av relevanta uppgifter om order som avser finansiella instrument	R25.3	<a href="#">2017/580</a> <a href="#">2017/580E</a>
<b>RTS2 5</b>	Noggrannhetsnivån för klockor	D50.2	<a href="#">2017/574</a> <a href="#">2017/574E</a>
<b>RTS 26</b>	Clearingkrav för derivat som handlas på reglerade marknader samt tidsramar för godkännande av clearing	R29.3	<a href="#">2017/582</a> <a href="#">2017/582E</a>

**SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN**

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

<b>RTS 27</b>	Data som ska offentliggöras av handelsplatser om kvaliteten på utförandet av transaktioner	D27.10	<a href="#">2017/575</a> <a href="#">2017/575E</a>
<b>RTS 28</b>	Värdepappersföretags årliga offentliggörande av information om handelsplatser och utförandets kvalitet	D27.10	<a href="#">2017/576</a> <a href="#">2017/576E</a>

## ESMA, SLUTLIG RAPPORT DEN 29 JUNI 2015 (ESMA/2015/1006).

### Länk

<b>RTS</b>	Information och krav för auktorisation av värdepappersföretag	<b>D7.4</b>	<a href="#">2017/1943</a> <a href="#">2017/1943E</a>
<b>ITS</b>	Standarder för underrättelser från och till sökande och auktoriserade värdepappersföretag	<b>D7.5</b>	<a href="#">2017/1945</a> <a href="#">2017/1945E</a>
<b>RTS</b>	Information som ska meddelas av värdepappersföretag, marknadsoperatörer och kreditinstitut	<b>D34.8</b> <b>D35.11</b>	<a href="#">2017/1018</a> <a href="#">2017/1018E</a>
<b>ITS</b>	Standardformulär, mallar och förfaranden för överlämnande av uppgifter vid passporting	<b>D34:9</b> <b>D35:12</b>	<a href="#">2017/2382</a> <a href="#">2017/2382E</a>
<b>RTS</b>	Registreringsinformationen för tredjelandsföretag och formatet för den information som ska tillhandahållas kunder	<b>R46:7</b>	<a href="#">2016/2022</a> <a href="#">2016/2022E</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00



<b>RTS</b>	Utbyte av uppgifter mellan behöriga myndigheter när de deltar i samarbete avseende tillsynsverksamhet, kontroller på plats och vid utredningar	<b>D80.3</b>	<a href="#">2017/586</a> <a href="#">2017/586</a> <a href="#">E</a>

## ESMA, SLUTLIG RAPPORT DEN 11 DECEMBER 2015 (ESMA/2015/1858).

### Länk

<b>ITS 1</b>	Standardformulär, mallar och förfaranden för samarbetsformer med avseende på handelsplatser vars verksamhet är av väsentlig betydelse i en värdmedlemsstat	<b>D7.2</b>	<a href="#">2017/988</a> <a href="#">2017/988</a> <a href="#">E</a>
<b>ITS 2</b>	Formatet och tidpunkten för meddelande och offentliggörande av ett tillfälligt stopp för handeln med ett finansiellt instrument eller ett avförande av ett finansiellt instrument från handeln	<b>D32.3</b> <b>D52.3</b>	<a href="#">2017/1005</a> <a href="#">2017/1005</a> <a href="#">E</a>
<b>ITS 3</b>	Standardformulär, mallar och förfaranden för auktorisation av leverantörer av datarapporterings tjänster	<b>D61.5</b>	<a href="#">2017/1110</a> <a href="#">2017/1110</a> <a href="#">E</a>
<b>ITS 4</b>	Formatet för värdepappersföretags och marknadsoperatörers positionsrapporter	<b>D58.5</b>	<a href="#">2017/1093</a> <a href="#">2017/1093</a> <a href="#">E</a>
<b>ITS 5</b>	Format och tidpunkt för veckovisa rapporter med uppgifter om positioner	<b>D58.7</b>	<a href="#">2017/953</a> <a href="#">2017/953</a> <a href="#">E</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

<b>ITS 6</b>	Standardformulär, mallar och förfaranden för samarbete mellan behöriga myndigheter i tillsynsverksverksamhet, för kontroller på plats, utredningar och informationsutbyte	<b>D80.4</b> <b>D81.4</b>	<a href="#">2017/980</a>
<b>ITS 7</b>	Standardformulär, mallar och förfaranden för samråd med andra behöriga myndigheter före beviljande av auktorisation	<b>D84.4</b>	<a href="#">2017/981</a> <a href="#">2017/981</a> <a href="#">E</a>
<b>ITS 8</b>	Förfaranden och former för att lämna information om sanktioner och åtgärder	<b>D71.7</b>	<a href="#">2017/1111</a> <a href="#">2017/1111</a> <a href="#">E</a>

## NIVÅ 3

### Riktlinjer

Innehåll	Legal Bas	Länk
Riktlinjer för korsförsäljning	D24.11	<a href="#">Esma 2016/574</a> <a href="#">2016/574E</a>
Riktlinjer för komplexa skuldinstrument och strukturerade insättningar	D25.10	<a href="#">Esma 2015/1787</a> <a href="#">2015/1787</a> <a href="#">E</a>
Riktlinjer för transaktionsrapportering, registerföring av order och klocksynkronisering enligt MiFID II	Own initiative	<a href="#">Esma 2016/1452</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

		<a href="#">2016/1452 E</a>
Riktlinjer för kalibrering av handelsspärrar och offentliggörande av handelsstopp i enlighet med Mifid II	Own initiative	<a href="#">Esma70-872942901-63</a> <a href="#">Esma70-872942901-63E</a>
Guidelines on on the management body of market operators and data reporting services providers (not yet translated)	D45. D63.2	<a href="#">Esma70-154-271ER</a>
Guidelines on MiFID II product governance requirements (not yet translated)	Own initiative	<a href="#">Esma35-43-620E</a>
Guidelines for the assessment of knowledge and competence (not yet translated)	D25.9	<a href="#">Esma71-1154262120-153E</a>
Joint ESMA and EBA Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders (not yet translated)	D9.1	<a href="#">EBA/GL/2017/12/ESMA71-99-598E</a>
Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements (under consultation)	Own initiative	<a href="#">ESMA35-43-748E</a>

**SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN**

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

## Q & A

<p>Q&amp;A on MiFID II and MiFIR Investor Protection Topics</p> <p>Q&amp;A on Best Execution</p> <p>Questions and Answers- MiFID complex and non complex financial instruments for the purposes of the Directive's appropriateness requirements</p> <p>Question and Answers- Understanding the definition of advice under MiFID</p> <p>Q&amp;A relating to the provision of CFD:s and other speculative products to retail investors under MiFID</p> <p>Q&amp;A on MiFID Investor Protection and Intermediaries</p> <p>Q&amp;A on MiFID II and MiFIR transparency topics</p> <p>Q&amp;A on MiFID II commodity derivatives topics</p> <p>Q&amp;A on MiFIR data reporting</p> <p>Q&amp;A on MiFID II and MiFIR market structures topics</p> <p>Questions and answers on MiFID: Common positions agreed by CESR Members in the area of the Secondary Markets Standing Committee</p>	<p><a href="#">Länk till Q&amp;A</a></p>
--	--

# Övrigt

## Esma rapportinstruktioner

Innehåll	Länk
MiFIR Transaction Reporting	<a href="#">Esma/2016/1521</a>
FIRDS Reference Data System	<a href="#">Esma/2016/1522</a>
FIRDS Transparency System	<a href="#">Esma/2016/1523</a>
FIRDS Transparency non-equity conditional completeness table	<a href="#">Esma 6568-3153</a>
FIRDS Access and download of full and delta reference files	<a href="#">Esma658-5240</a>
Reporting Instructions - Double Volume Cap System	<a href="#">Esma/2016/1524</a>
MFID2 Transitional transparency calculation	<a href="#">Länk</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

## Esma opinions (limiter på råvaror ej medtagna)

Innehåll	Länk
OTC derivatives traded on a trading venue	<a href="#">Esma 70-156-117</a>
Determining third-country trading venues for the purpose of position limits under MiFID II	<a href="#">Esma 70-154-466</a>
Determining third-country trading venues for the purpose of transparency under MiFID II / MiFIR	<a href="#">Esma 6-154-467</a>
On ancillary activity – market size calculation (updated)	<a href="#">Esma 70-156-165</a>

## Kommissionens likvärdighetsbeslut

Innehåll	Länk
Likvärdighet för regelverket och tillsynssystemet för finansiella marknader i Australien	<a href="#">2017/2318</a>
Likvärdighet för regelverket och tillsynssystemet för godkända börsföretag i den särskilda administrativa regionen Hongkong	<a href="#">2017/2319</a>
Likvärdighet för regelverket och tillsynssystemet för nationella värdepappersbörser och alternativa handelssystem i Amerikas förenta stater	<a href="#">2017/2320</a>
Equivalence of the legal and supervisory framework applicable to stock exchanges in Switzerland	<a href="#">Länk</a>

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00

# Nationella regler

Lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser

FFFS 2017:2 Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse

FFFS 2017:5 Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser

Regeringens proposition 2016/17:162: Nya regler om marknader för finansiella instrument (MiFID II och MiFIR)

**SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN**

Blasieholmsgatan 4B, 4tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00