

**SVENSKA
FONDHANDLARE
FÖRENINGEN**

MiFID II

2018-02-20

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

Dokumentet har uppdaterats den 22 februari 2018. Uppdateringen avser:

1. Kommissionens rättelse av ITS 2017/2382. Rättelsen avser endast numrering i bilaga VI, del 2.
2. Översättning av Riktlinjer för produktstyrningskraven i Mifid II
3. Likvärdighetsbeslut avseende Schweiz

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

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)	2014/65/EU 2014/65/EU ENG
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	909/2014 909/2014 E
Ändring av direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument	2016/1034 2016/1034 E
Rättelse till MiFID 2 Avser artikel 4.1 p.43	Länk Länk E
Rättelse till MiFID 2 Avser artikel 61.5	Länk Länk E
Rättelse till MiFID 2 Avser artiklarna 34.9 och 35.12	Länk Länk E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

MiFIR

<p>FÖRORDNING (EU) nr 600/2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (MiFIR)</p>	<p>600/2014</p> <p>600/2014 ENG</p>
<p>Rättelse till MiFIR Avser artikel 55 st 3</p>	<p>Länk</p> <p>Länk E</p>
<p>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.</p>	<p>2016/1033</p> <p>2016/1033 E</p>
<p>Rättelse till MiFIR Avser artikel 2.1.18</p>	<p>Länk</p> <p>Länk E</p>

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	2017/593 2017/593E
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	2017/565 2017/565E
DA	Definitioner, transparens, portföljkompression och tillsynsåtgärder beträffande produktioningripande och positioner	R2.2 R13.2 R15.5 R17.3	2017/567 2017/567E

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	2017/1799 2017/1799 E
DA	Ändring av delegerad förordning (EU) 2017/565 vad gäller specifikationen av definitionen av systematisk internhandlare	D4.2	2017/2294 2017/2294 E

TEKNISKA STANDARDER

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

Länk

TYP	INNEHÅLL	LEGAL BAS	LÄNK
RTS 1	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	2017/587 2017/587E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

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

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

RTS 10	Rättvisa och icke-diskriminerande samlokaliseringstjänster och avgiftsstrukturer	D48.12 d)	2017/573 2017/573E
RTS 11	Tick-storlekar för aktier, depåbevis och börshandlade fonder	D49.3 D49.4	2017/588 2017/588E
RTS 12	Fastställande av när en marknad är avgörande för likviditeten i samband med meddelanden om tillfälliga handelsstopp	D48.12 e)	2017/570 2017/570E
RTS 13	Auktorisation, organisatoriska krav och publicering av transaktioner för leverantörer av datarapporteringstjänster	D61.4 D64.6 D64.8 D65.6 D65.8 D66.5	2017/571 2017/571E
RTS 14	Specifisering av uppgifter före och efter handel och detaljnivån för uppgifterna	D12.2	2017/572 2017/572E
RTS 15	Tillträde till handelsplatsers och centrala motparters clearingsystem	D35.6 D36.6	2017/581 2017/581E
RTS 16	Tillträde till referensvärden	D37.4	2016/2071 2016/2071E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

RTS 17	Upptagande av finansiella instrument till handel på reglerade marknader	R51.6	2017/568 2017/568E
RTS 18	Tillfälligt stopp för handeln med ett finansiellt instrument och avförande av ett finansiellt instrument från handel	D32.2 D52.2	2017/569 2017/569E
ITS 19	Beskrivningen av multilaterala handelsplattformars och organiserade handelsplattformars funktionssätt och anmälan till Esma	D18.11. s3	2016/824 2016/824E
RTS 20	Verksamhet ska betraktas som en sidoverksamhet till den huvudsakliga verksamheten	D2.4	2017/592 2017/592E
RTS 21	Tillämpning av positionslimiter för råvaruderivat	D57.3 D57.12	2017/591 2017/591E
RTS 22	Rapportering av transaktioner till behöriga myndigheter	R26.9	2017/590 2017/590E
RTS 23	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	2017/585 2017/585E
RTS 24	Bevarande av relevanta uppgifter om order som avser finansiella instrument	R25.3	2017/580 2017/580E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

RTS 25	Noggrannhetsnivån för klockor	D50.2	2017/574 2017/574E
RTS 26	Clearingkrav för derivat som handlas på reglerade marknader samt tidsramar för godkännande av clearing	R29.3	2017/582 2017/582E
RTS 27	Data som ska offentliggöras av handelsplatser om kvaliteten på utförandet av transaktioner	D27.10	2017/575 2017/575E
RTS 28	Värdepappersföretags årliga offentliggörande av information om handelsplatser och utförandets kvalitet	D27.10	2017/576 2017/576E

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

Länk

RTS	Information och krav för auktorisation av värdepappersföretag	D7.4	2017/1943 2017/1943E
ITS	Standarder för underrättelser från och till sökande och auktoriserade värdepappersföretag	D7.5	2017/1945 2017/1945E
RTS	Information som ska meddelas av värdepappersföretag, marknadsoperatörer och kreditinstitut	D34.8 D35.11	2017/1018 2017/1018E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

ITS	Standardformulär, mallar och förfaranden för överlämnande av uppgifter vid passporting Rättelse (avser endast numrering i bilaga VI, del 2)	D34:9 D35:12	2017/2382 2017/2382 E Rättelse Rättelse E
RTS	Registreringsinformationen för tredjelandsföretag och formatet för den information som ska tillhandahållas kunder	R46:7	2016/2022 2016/2022 E
RTS	Utbyte av uppgifter mellan behöriga myndigheter när de deltar i samarbete avseende tillsynsverksamhet, kontroller på plats och vid utredningar	D80.3	2017/586 2017/586 E

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

Länk

ITS 1	Standardformulär, mallar och förfaranden för samarbetsformer med avseende på handelsplatser vars verksamhet är av väsentlig betydelse i en värdmedlemsstat	D7.2	2017/988 2017/988 E
ITS 2	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	D32.3 D52.3	2017/1005 2017/1005 E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

ITS 3	Standardformulär, mallar och förfaranden för auktorisation av leverantörer av datarapporteringstjänster	D61.5	2017/1110 2017/1110 E
ITS 4	Formatet för värdepappersföretags och marknadsoperatörers positionsrapporter	D58.5	2017/1093 2017/1093 E
ITS 5	Format och tidpunkt för veckovisa rapporter med uppgifter om positioner	D58.7	2017/953 2017/953 E
ITS 6	Standardformulär, mallar och förfaranden för samarbete mellan behöriga myndigheter i tillsynsverksverksamhet, för kontroller på plats, utredningar och informationsutbyte	D80.4 D81.4	2017/980 2017/980
ITS 7	Standardformulär, mallar och förfaranden för samråd med andra behöriga myndigheter före beviljande av auktorisation	D84.4	2017/981 2017/981 E
ITS 8	Förfaranden och former för att lämna information om sanktioner och åtgärder	D71.7	2017/1111 2017/1111 E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

NIVÅ 3

Riktlinjer

Innehåll	Legal Bas	Länk
Riktlinjer för korsförsäljning	D24.11	Esma 2016/574 2016/574E
Riktlinjer för komplexa skuldinstrument och strukturerade insättningar	D25.10	Esma 2015/1787 2015/1787E
Riktlinjer för transaktionsrapportering, registerföring av order och klocksynkronisering enligt MiFID II	Own initiative	Esma 2016/1452 2016/1452E
Riktlinjer för kalibrering av handelsspärrar och offentliggörande av handelsstopp i enlighet med Mifid II	Own initiative	Esma70-872942901-63 Esma70-872942901-63E
Guidelines on on the management body of market operators and data reporting services providers (not yet translated)	D45. D63.2	Esma70-154-271ER
Riktlinjer för produktstyrningskraven i Mifid II	Own initiative	Esma35-43-620 Esma35-43-620E

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

Guidelines for the assessment of knowledge and competence (not yet translated)	D25.9	Esma71-1154262120-153E
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	EBA/GL/2017/12/ESMA71-99-598E
Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements (under consultation)	Own initiative	ESMA35-43-748E

Q & A

<p>Q&A on MiFID II and MiFIR Investor Protection Topics</p> <p>Q&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&A relating to the provision of CFD:s and other speculative products to retail investors under MiFID</p> <p>Q&A on MiFID Investor Protection and Intermediaries</p> <p>Q&A on MiFID II and MiFIR transparency topics</p> <p>Q&A on MiFID II commodity derivatives topics</p> <p>Q&A on MiFIR data reporting</p>	<p>Länk till Q&A</p>
---	--

SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN

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

Q&A on MiFID II and MiFIR market structures topics	
Questions and answers on MiFID: Common positions agreed by CESR Members in the area of the Secondary Markets Standing Committee	

Övrigt

Esma rapportinstruktioner

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

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	Esma 70-156-117
Determining third-country trading venues for the purpose of position limits under MiFID II	Esma 70-154-466
Determining third-country trading venues for the purpose of transparency under MiFID II / MiFIR	Esma 6-154-467
On ancillary activity – market size calculation (updated)	Esma 70-156-165

Kommissionens likvärdighetsbeslut

Innehåll	Länk
Likvärdighet för regelverket och tillsynssystemet för finansiella marknader i Australien	2017/2318
Likvärdighet för regelverket och tillsynssystemet för godkända börsföretag i den särskilda administrativa regionen Hongkong	2017/2319
Likvärdighet för regelverket och tillsynssystemet för nationella värdepappersbörser och alternativa handelssystem i Amerikas förenta stater	2017/2320
Likvärdighet för regelverket och tillsynssystemet för fondbörser i Schweiz	2017/2441

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