



FINANSTILSYNET  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY



## **Informatie over komende voorschriften inzake transactiemeldingen**

De herziening van de MiFID I en de introductie van de MiFIR worden vaak tezamen aangeduid als de MiFID II. MiFIR is een Europese verordening. Dit betekent dat deze rechtstreeks doorwerkt in de wetten van de Europese lidstaten. De nationale toezichthouders van Denemarken, Finland, Nederland, Noorwegen en Zweden achten het van belang om informatie te geven over deze wijziging en vooral over de verplichting om transacties te melden.

Het doel van MiFID II/MiFIR is om de efficiëntie en transparantie van de Europese financiële markten te bevorderen en de bescherming van beleggers te verbeteren. MiFID II/MiFIR breidt de reikwijdte van de wetgeving significant uit en het aantal betrokken financiële instrumenten zal aanzienlijk toenemen. Voor de melding van transacties betekent dit dat een breder scala aan beleggingsinstrumenten wordt bestreken en dat er een toename zal zijn in het aantal te rapporteren velden.

Vanwege technische implementatieproblemen van de belangrijke IT-systemen waarmee ESMA (de Europese autoriteit voor effecten en markten) en de nationale toezichthouders worden geconfronteerd, is de omzettings- en toepassingsdatum voor MiFID II/MiFIR uitgesteld. De toepassingsdatum is 1 jaar uitgesteld van 3 januari 2017 tot 3 januari 2018. De deadline voor de lidstaten om de nieuwe verordening om te zetten naar nationale wetgeving is verschoven naar 3 juli 2017.

### **Verplichtingen met betrekking tot transactiemeldingen**

Zodra MiFID II/MiFIR van toepassing wordt, is iedere beleggingsonderneming ervoor verantwoordelijk om de details te melden van door hen uitgevoerde transacties in financiële instrumenten (en alle instrumenten die daarvan zijn afgeleid), die worden verhandeld of die toegelaten zijn tot de handel op een handelsplatform (gereguleerde markt, MTF of OTF) ongeacht de plaats van uitvoering. Deze informatie moet zo snel mogelijk, op zijn laatst aan het einde van de volgende werkdag, volledig en nauwkeurig aan de toezichthouder worden gemeld. De inhoud van de transactiegegevens en de specifieke vereisten zijn omschreven in de "technische normen" (RTS22<sup>1</sup>) die door de ESMA zijn opgesteld. Daarnaast heeft ESMA op 25 december 2015 een consultatiedocument "Guidelines on transaction reporting, reference data, order recordkeeping and clock synchronization"<sup>2</sup> gepubliceerd waarin voorbeelden zijn opgenomen hoe verschillende scenario's gemeld kunnen worden.

---

<sup>1</sup> ESMA/2015/1464

<sup>2</sup> ESMA/2015/1909



FINANSTILSYNET  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY



Beleggingsondernemingen kunnen zelf transactiegegevens melden, via een bedrijf dat optreedt als Goedgekeurd Rapporteringsmechanisme ("ARM") of via een handelsplatform waarvan de systemen zijn gebruikt om de transactie uit te voeren.

## Noordelijke TRS

Om aan de verplichtingen in MiFID II/MiFIR te voldoen, hebben de toezichthouders in Denemarken, Finland, Nederland, Noorwegen en Zweden besloten om gezamenlijk een nieuw systeem te ontwikkelen om de nieuwe vereisten te implementeren. Deze samenwerking wordt de 'Northern TRS' (NTRS) genoemd en de ontwikkeling van het systeem wordt samen met een externe leverancier uitgevoerd.

Het project is in 2015 gestart en heeft thans de ontwikkelingsfase bereikt. Volgens het projectplan zal het systeem op 3 januari 2018 gereed zijn voor productie en het testen met de aanleverende entiteiten staat gepland om in het midden van 2017 te starten. Het project is sterk afhankelijk van ESMA en het MiFID II/MiFIR implementatieprogramma, ESMA Delegated Projects (ESMA gedelegeerde projecten) genaamd. Nadere informatie over het tijdschema van het project en de betrokken technische specificaties zullen voortdurend door de gezamenlijk bevoegde autoriteiten worden gegeven.