

FMA-Mitteilung 2012/2

Mitteilung über die Anwendung der von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (im Folgenden ESMA genannt) herausgegebenen Beschlüsse und Leitlinien, für welche die FMA „comply“ bzw. „intend to comply“ erklärt hat und die in dieser veröffentlichten Form unter Punkt 3 anwendbar sind.

Referenz:	FMA-Mitteilung 2012/2
Adressaten:	Finanzintermediäre nach folgenden Gesetzen: • AIFMG • UCITSG • IUG 2015 • VVG
Publikation:	Webseite
Erlass:	7. Dezember 2012
Inkraftsetzung:	7. Dezember 2012
Letzte Änderung:	9. Dezember 2020
Rechtliche Grundlagen:	Art. 16 EU-Verordnung 1095/2010 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 Art. 5 Abs. 5 Finanzmarktaufsichtsgesetz (FMAG)
Anhänge:	-

1. Verfahren

Die zuständigen Behörden, für welche die Leitlinien gelten (vorliegend die FMA), müssen ESMA mitteilen, ob sie den Leitlinien nachkommen oder beabsichtigen, ihnen nachzukommen. Hierbei spricht man von einer „comply“- bzw. „intend to comply“-Meldung. Eine Ablehnung der Leitlinien ist entsprechend zu begründen, wobei man von einer „explain“-Meldung spricht. Die entsprechende Meldung ist grundsätzlich von den zuständigen Behörden (vorliegend die FMA) binnen zwei Monaten nach Veröffentlichung der offiziellen übersetzten Fassungen an die ESMA zu richten.

Diese Mitteilung enthält jene Leitlinien, für welche die FMA „comply“ oder „intend to comply“ erklärt hat und welche keiner näheren Konkretisierung bedürfen sowie jene ESMA-Beschlüsse, die die FMA als anwendbar erklärt.

2. Ziel und Zweck

Zweck der Leitlinien ist es, praktische Erläuterungen zu bestimmten Aspekten der EU-Richtlinien zu geben, um eine gemeinsame, einheitliche und kohärente Anwendung der Richtlinien und Durchführungsverordnungen sicherzustellen. Von dieser Unterstützung bei der Einhaltung der Regulierungsstandards erhofft sich ESMA unter anderem eine Förderung und Stärkung des Anlegerschutzes sowie eine Steigerung der Finanzstabilität.

3. Umsetzung der Guidelines

Die Leitlinien sprechen wichtige Fragen und Erläuterungen zu EU-Richtlinien und Durchführungsverordnungen an und dienen insofern einer einheitlichen Interpretation der Anforderungen der Richtlinien und Verordnungen. National sind diese Leitlinien daher als „Best Practice-Ansatz“ zu verstehen, deren Implementierung seitens der betroffenen Finanzintermediäre sicherzustellen ist. Es handelt sich um eine Konkretisierung und Offenlegung der Aufsichtspraxis, welche seitens der FMA überprüft wird. Bei neuen Leitlinien, für welche die FMA „comply“ oder „intend to comply“ erklärt hat und welche keiner näheren Konkretisierung bedürfen, wird diese Mitteilung ergänzt.

Anwendungsfälle

Die FMA hat in Bezug auf die nachfolgend angeführten Leitlinien „comply“ bzw. „intend to comply“ erklärt:

Leitlinien	Betrifft	Link	Geltung ab
ESMA 2012/197 Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos für bestimmte Arten strukturierter OGAW	UCITSD	Guidelines on risk measurement and the calculation of global exposure for certain types of structured UCITS Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos für bestimmte Arten strukturierter OGAW	5. Juni 2012
ESMA 2012/387 „Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-Anforderungen an die Eignung“	MiFID	Guidelines on certain aspects of the MiFID suitability requirements Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-Anforderungen an die Eignung	20. Dezember 2012

ESMA 2012/388 „Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-Anforderungen an die Compliance-Funktion“	MiFID	Guidelines on certain aspects of the MiFID compliance function requirements Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-Anforderungen an die Compliance-Funktion	27. Januar 2013
ESMA 2013/232 „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD“	AIFMD	Guidelines on sound remuneration policies under the AIFMD Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD	19. November 2013
ESMA 2013/611 „Leitlinien zu Schlüsselbegriffen der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD)“	AIFMD	Key concepts of the AIFMD Leitlinien zu Schlüsselbegriffen der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD)	19. November 2013
ESMA 2013/606 „Leitlinien zu Vergütungsgrundsätzen und –verfahren (MiFID)“	MiFID	Guidelines on remuneration policies and practices (MiFID) Leitlinien zu Vergütungsgrundsätzen und –verfahren (MiFID)	26. Januar 2014
ESMA 2013/998 Leitlinien für das Muster-MoU über Konsultation und Kooperation sowie den Austausch von Informationen im Zusammenhang mit der Beaufsichtigung von AIFMD-Unternehmen	AIFMD	Guidelines on the model MoU concerning consultation, cooperation and the exchange of information related to the supervision of AIFMD entities Leitlinien für das Muster-MoU über Konsultation und Kooperation sowie den Austausch von Informationen im Zusammenhang mit der Beaufsichtigung von AIFMD-Unternehmen	14. Februar 2014
ESMA 2014/937 „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen“	UCITS	Guidelines on ETFs and other UCITS issues Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen	3. Dezember 2014
ESMA 2014/869 „Leitlinien zu den Berichtspflichten gemäss Artikeln 3(3)(d) und 24(1), (2) und (4) AIFMD“	AIFMD	Guidelines on reporting obligations under Articles 3(3)(d) and 24(1), (2) and (4) of the AIFMD Leitlinien zu den Berichtspflichten gemäss Artikeln 3(3)(d) und 24(1), (2) und (4) AIFMD	3. Dezember 2014

JC/GL/2014/01 „Gemeinsame Leitlinien über die Angleichung der Aufsichtspraxis in Bezug auf die Einheitlichkeit von Kooperationsvereinbarungen für die Beaufsichtigung von Finanzkonglomeraten“	NCAs	Joint Guidelines on coordination arrangements for financial conglomerates Gemeinsame Leitlinien über die Angleichung der Aufsichtspraxis in Bezug auf die Einheitlichkeit von Kooperationsvereinbarungen für die Beaufsichtigung von Finanzkonglomeraten	23. Februar 2015
ESMA 2012/122 „Systeme und Kontrollen für Handelsplattformen, Wertpapierfirmen und zuständige Behörden in einem automatisierten Handelsumfeld“	MiFID	Systems and controls in an automated trading environment for trading platforms, investment firms and competent authorities Systeme und Kontrollen für Handelsplattformen, Wertpapierfirmen und zuständige Behörden in einem automatisierten Handelsumfeld	10. Februar 2016
ESMA 2016/575 „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“	UCITS	Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie	01. Januar 2017
ESMA 2016/579 „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD“	AIFMD	Guidelines on sound remuneration policies under the AIFMD Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD	01. Januar 2017
ESMA 2013/74 „Ausnahme für Market-Making-Tätigkeiten und Primäraktivitäten gemäss der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über Leerverkäufe und bestimmte Aspekte von CDS“	SSR	Exemption for market making activities and primary market operations under Regulation (EU) 236/2012 of the European Parliament and the Council on short selling and certain aspects of CDS Ausnahme für Market-Making-Tätigkeiten und Primäraktivitäten gemäss der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über Leerverkäufe und bestimmte Aspekte von CDS	31. Juli 2017
ESMA 2015/675 „Guidelines on the application of the definitions in Sections C6 and C7 of Annex I of Directive 2004/39/EC (MiFID)“	MiFID	Guidelines on the application of the definitions in Sections C6 and C7 of Annex I of Directive 2004/39/EC (MiFID)	31. Juli 2017

ESMA 2015/1787 „Guidelines on complex debt instruments and structured deposits“	MiFID II	Guidelines on complex debt instruments and structured deposits	31. Juli 2017
ESMA 2011/188 „Leitlinien und Empfehlungen zur Zusammenarbeit einschliesslich Delegation zwischen der ESMA, den zuständigen Behörden und den sektoralen zuständigen Behörden gemäss Verordnung (EU) Nr. 513/2011 über Ratingagenturen“	CRA	Cooperation including delegation between ESMA, the competent authorities and the sectoral competent authorities under Regulation (EU) No 513/2011 on credit rating agencies Leitlinien und Empfehlungen zur Zusammenarbeit einschliesslich Delegation zwischen der ESMA, den zuständigen Behörden und den sektoralen zuständigen Behörden gemäss Verordnung (EU) Nr. 513/2011 über Ratingagenturen	2. August 2017
ESMA 2013/322 „Leitlinien und Empfehlungen für die Erstellung kohärenter, effizienter und wirksamer Bewertungen von Interoperabilitätsvereinbarungen“	EMIR	Guidelines and Recommendations for establishing consistent, efficient and effective assessments of interoperability arrangements Leitlinien und Empfehlungen für die Erstellung kohärenter, effizienter und wirksamer Bewertungen von Interoperabilitätsvereinbarungen	2. August 2017
ESMA 2013/720 „Leitlinien und Empfehlungen zum Geltungsbereich der CRA-Verordnung“	CRA	Guidelines and Recommendations on the Scope of the CRA Regulation Leitlinien und Empfehlungen zum Geltungsbereich der CRA-Verordnung	2. August 2017
ESMA 2013/1390 „Leitlinien und Empfehlungen zu schriftlichen Vereinbarungen zwischen Mitgliedern von CCP-Kollegien“	EMIR	Guidelines and Recommendations regarding written agreements between members of CCP colleges Leitlinien und Empfehlungen zu schriftlichen Vereinbarungen zwischen Mitgliedern von CCP-Kollegien	2. August 2017
ESMA 2014/1133 „Leitlinien und Empfehlungen zur Umsetzung der CPSS-IOSCO Prinzipien für Finanzmarktstrukturen in Bezug auf zentrale Gegenparteien“	EMIR	Guidelines and Recommendations regarding the implementation of the CPSS-IOSCO Principles for Financial Market Infrastructures in respect of Central Counterparties Leitlinien und Empfehlungen zur Umsetzung der CPSS-IOSCO Prinzipien für Finanzmarktstrukturen in Bezug auf zentrale Gegenparteien	2. August 2017
ESMA 2014/1293		Guidelines on enforcement of financial information	2. August 2017

„Leitlinien zum Überwachen von Finanzinformationen (Enforcement)“		Leitlinien zum Überwachen von Finanzinformationen (Enforcement)	
ESMA 2015/609 „Leitlinien zu den Informationen, die der ESMA regelmässig von Ratingagenturen vorzulegen sind“	CRA	Guidelines on periodic information to be submitted to ESMA by Credit Rating Agencies Leitlinien zu den Informationen, die der ESMA regelmässig von Ratingagenturen vorzulegen sind	2. August 2017
ESMA 2014/298 Leitlinien zu Kooperationsvereinbarungen und Informationsaustausch zwischen den zuständigen Behörden sowie zwischen den zuständigen Behörden und der ESMA	NCAs	Guidelines on cooperation arrangements and information exchange between competent authorities and between competent authorities and ESMA Leitlinien zu Kooperationsvereinbarungen und Informationsaustausch zwischen den zuständigen Behörden sowie zwischen den zuständigen Behörden und der ESMA	7. August 2017
JC/GL/2017/27 Gemeinsame Leitlinien zur aufsichtsrechtlichen Beurteilung des Erwerbs und der Erhöhung von qualifizierten Beteiligungen im Finanzsektor		Joint Guidelines on the prudential assessment of acquisitions and increases of qualifying holdings in the financial sector Gemeinsame Leitlinien zur aufsichtsrechtlichen Beurteilung des Erwerbs und der Erhöhung von qualifizierten Beteiligungen im Finanzsektor	1. Oktober 2017
ESMA70-151-1116 Leitlinien zum Datentransfer zwischen Transaktionsregistern	EMIR	Leitlinien zum Datentransfer zwischen Transaktionsregistern Guidelines on transfer of data between Trade Repositories	16. Oktober 2017
ESMA 2014/1415 Guidelines ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures	MiFID	Guidelines ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures	01. Januar 2018
ESMA35-43-620 Leitlinien zu den Produktüberwachungsanforderungen der MiFID II	MiFID II	Guidelines on MiFID II product governance requirements Leitlinien zu den Produktüberwachungsanforderungen der MiFID II	3. Januar 2018

ESMA 2016/1452 Leitlinien Meldung von Geschäften, Aufzeichnung von Auftragsdaten und Synchronisierung der Uhren nach MiFID II	MiFID II	Guidelines on transaction reporting, order record keeping and clock synchronisation under MiFID II Leitlinien Meldung von Geschäften, Aufzeichnung von Auftragsdaten und Synchronisierung der Uhren nach MiFID II	3. Januar 2018
ESMA 2015/1886 Leitlinien für die Beurteilung von Kenntnissen und Kompetenzen	MiFID II	Guidelines for the assessment of knowledge and competence Leitlinien für die Beurteilung von Kenntnissen und Kompetenzen	03. Januar 2018
ESMA 2016/574 Leitlinien zu Querverkäufen	MiFID II	Guidelines on cross-selling practices Leitlinien zu Querverkäufen	03. Januar 2018
ESMA70-154-271 Leitlinien zu den Leitungsorganen von Marktbetreibern und Datenbereitstellungsdiensten	MiFID II	Guidelines in the management body of market operators and data reporting services Leitlinien zu den Leitungsorganen von Marktbetreibern und Datenbereitstellungsdiensten	8. März 2018
JC/GL/2017/16 Gemeinsame Leitlinien nach Artikel 25 der Verordnung (EU) 2015/847 zu den Maßnahmen, mit deren Hilfe Zahlungsdienstleister das Fehlen oder die Unvollständigkeit von Angaben zum Auftraggeber und zum Begünstigten feststellen können, und zu den empfohlenen Verfahren für die Bearbeitung eines Geldtransfers, bei dem die vorgeschriebenen Angaben fehlen		Joint Guidelines under Article 25 of Regulation (EU) 2015/847 on the measures payment service providers should take to detect missing or incomplete information on the payer or the payee, and the procedures they should put in place to manage a transfer of funds lacking the required information Gemeinsame Leitlinien nach Artikel 25 der Verordnung (EU) 2015/847 zu den Maßnahmen, mit deren Hilfe Zahlungsdienstleister das Fehlen oder die Unvollständigkeit von Angaben zum Auftraggeber und zum Begünstigten feststellen können, und zu den empfohlenen Verfahren für die Bearbeitung eines Geldtransfers, bei dem die vorgeschriebenen Angaben fehlen	15. März 2018
ESMA70-872942901-63 Leitlinien Kalibrierung von Notfallsicherungen und Veröffentlichung von Handelseinstellungen gemäß MiFID II		Guidelines Calibration of circuit breakers and publication of trading halts under MiFID II Leitlinien Kalibrierung von Notfallsicherungen und Veröffentlichung von Handelseinstellungen gemäß MiFID II	18. Mai 2018

JC/GL/2017/17 Gemeinsame Leitlinien zur risikobasierten Aufsicht		Joint Guidelines on the characteristics of a risk-based approach to anti-money laundering and terrorist financing supervision, and the steps to be taken when conducting supervision on a risk-sensitive basis Gemeinsame Leitlinien zu den Merkmalen eines risikobasierten Aufsichtsansatzes bei der Bekämpfung der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung und zu den Maßnahmen, die im Rahmen einer risikosensiblen Aufsicht zu ergreifen sind	1. Juni 2018
JC/GL/2017/37 Gemeinsame Leitlinien zur risikobasierten Aufsicht		Joint Guidelines under Articles 17 and 18(4) of Directive (EU) 2015/849 on simplified and enhanced customer due diligence and the factors credit and financial institutions should consider when assessing the money laundering and terrorist financing risk associated with individual business relationships and occasional transactions Gemeinsame Leitlinien nach Artikel 17 und Artikel 18 Absatz 4 der Richtlinie (EU) 2015/849 über vereinfachte und verstärkte Sorgfaltspflichten und die Faktoren, die Kredit- und Finanzinstitute bei der Bewertung des mit einzelnen Geschäftsbeziehungen und gelegentlichen Transaktionen verknüpften Risikos für Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung berücksichtigen sollten	26. Juni 2018
ESMA71-99-598 Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen	MiFID II	Joint ESMA and EBA Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen	30. Juni 2018
ESMA 2016/1478 MAR-Leitlinien - Aufschub der Offenlegung von Insiderinformationen	MAR	MAR Guidelines- Delay in the disclosure of inside information MAR-Leitlinien - Aufschub der Offenlegung von Insiderinformationen	ab in Kraftsetzung des EWR-MDG in Liechtenstein
ESMA 2016/1477 MAR-Leitlinien - Personen, die Marktsondierungen erhalten	MAR	MAR Guidelines- Persons receiving market soundings MAR-Leitlinien - Personen, die Marktsondierungen erhalten	ab in Kraftsetzung des EWR-MDG in Liechtenstein
ESMA 2016/1480 MAR-Leitlinien	MAR	MAR Guidelines Information relating to commodity derivatives markets or related spot markets for the purpose of the definition of inside information on commodity derivatives	ab Übernahme des Rechtsaktes in das EWR-Abkommen

Informationen über Warenderivatmärkte oder verbundene Spotmärkte im Hinblick auf die Definition von Insiderinformationen über Warenderivate		MAR-Leitlinien Informationen über Warenderivatmärkte oder verbundene Spotmärkte im Hinblick auf die Definition von Insiderinformationen über Warenderivate	bzw. Umsetzung im nationalen Recht
ESMA70-151-294 Leitlinien Regeln und Verfahren bei Ausfällen von Teilnehmern eines Zentralverwahrers	CSDR	Guidelines CSD participants default rules and procedures Leitlinien Regeln und Verfahren bei Ausfällen von Teilnehmern eines Zentralverwahrers	1. Januar 2020
ESMA70-151-298 Leitlinien - Zugang von Zentralverwahrern zu den Transaktionsdaten zentraler Gegenparteien und Handelsplätze	CSDR	Guideline on CSD Access to trading feeds of CCPS and TVS Leitlinien - Zugang von Zentralverwahrern zu den Transaktionsdaten zentraler Gegenparteien und Handelsplätze	1. Januar 2020
ESMA70-151-435 CSDR Guideline on Cooperation between authorities under Articles 17 and 23 of Regulation (EU) No 909/2014	CSDR	CSDR Guideline on Cooperation between authorities under Articles 17 and 23 of Regulation (EU) No 909/2014	1. Januar 2020
ESMA34-49-115 Leitlinien für Stresstestszenarien nach Artikel 28 der Verordnung über Geldmarktfonds	MMF	Leitlinien für Stresstestszenarien nach Artikel 28 der Verordnung über Geldmarktfonds Guidelines on stress tests scenarios under Article 28 of the MMF Regulation	ab Übernahme des Grundrechtsaktes in das EWR-Abkommen bzw. Umsetzung im nationalen Recht
ESMA70-708036281-67 Leitlinien zum Verfahren für die Berechnung der Indikatoren zur Bestimmung der wichtigsten Währungen, in denen Abrechnungen vollzogen werden	CSDR	Leitlinien zum Verfahren für die Berechnung der Indikatoren zur Bestimmung der wichtigsten Währungen, in denen Abrechnungen vollzogen werden CSDR Guidelines on the Process for the Calculation of the Indicators to Determine the Most Relevant Currencies in which Settlement Takes Place	1. Januar 2020
ESMA70-708036281-67 Leitlinien zum Verfahren der Berechnung der Indikatoren zur Bestimmung der wesentlichen Bedeutung eines Zentralverwahrers für einen Aufnahmemitgliedstaat	CSDR	Leitlinien zum Verfahren der Berechnung der Indikatoren zur Bestimmung der wesentlichen Bedeutung eines Zentralverwahrers für einen Aufnahmemitgliedstaat CSDR Guidelines On the Process for the Calculation of the Indicators to Determine the Substantial Importance of a CSD for a Host Member State	1. Januar 2020

ESMA35-43-1163 Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID II-Anforderungen an die Eignung	MiFID II	Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID II-Anforderungen an die Eignung Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements	3. Dezember 2019
ESMA JC-2018/35 Gemeinsame Leitlinien zur Beschwerdeabwicklung für den Wertpapierhandel und das Bankwesen	MiFID II	Gemeinsame Leitlinien zur Beschwerdeabwicklung für den Wertpapierhandel und das Bankwesen Joint Guidelines for complaints-handling for the securities (ESMA) and banking (EBA) sectors	3. Dezember 2019
ESMA70-151-1439 Leitlinien zur Regelung von Interessenkonflikten bei CCP	EMIR	Guidelines on CCP conflict of interest management Leitlinien zur Regelung von Interessenkonflikten bei CCP	5. Juni 2019
ESMA70-151-1496 Leitlinien zu Maßnahmen bezüglich der Anti-Prozyklizität von Einschusszahlungen gemäss EMIR für zentrale Gegenpartei	EMIR	Guidelines on EMIR Anti-Procyclicality Margin Measures for Central Counterparties Leitlinien zu Maßnahmen bezüglich der Anti-Prozyklizität von Einschusszahlungen gemäss EMIR für zentrale Gegenpartei	13. Juni 2019
ESMA70-156-896 Leitlinien für die Anwendung der Definitionen in Abschnitt C Nummern 6 und 7 Anhang 1 MiFID II	MiFID II	Leitlinien für die Anwendung der Definitionen in Abschnitt C Nummern 6 und 7 Anhang 1 MiFID II Guidelines on the application of C6 and C7 of Annex 1 of MiFID II	5. August 2019
ESMA70-145-1209 Leitlinien zu nicht signifikanten Referenzwerten im Rahmen der Referenzwerteverordnung	Benchmarks	Leitlinien zu nicht signifikanten Referenzwerten im Rahmen der Referenzwerteverordnung Guidelines on non-significant benchmarks under the Benchmarks Regulation	1. Januar 2020
ESMA31-62-1293 Leitlinien zu den Risikofaktoren im Rahmen der Prospektverordnung	PD	Leitlinien zu den Risikofaktoren im Rahmen der Prospektverordnung Guidelines on Risk factors under the Prospectus Regulation	4. Dezember 2019
ESMA34-49-172 Leitlinien über Stresstestszenarios nach der Geldmarktfondsverordnung	MMF	Leitlinien über Stresstestszenarios nach der Geldmarktfondsverordnung Guidelines on stress test scenarios under the MMF Regulation	ab Übernahme des Rechtsaktes in das EWR-Abkommen bzw. Umsetzung im nationalen Recht
ESMA70-151-2609 Leitlinien für die standardisierten Verfahren und Protokolle für den Datenaustausch gemäß Artikel 6	CSDR	Leitlinien für die standardisierten Verfahren und Protokolle für den Datenaustausch gemäß Artikel 6 Absatz 2 der Verordnung (EU) Nr. 909/2014	29. Mai 2020

Absatz 2 der Verordnung (EU) Nr. 909/2014		Guidelines on standardised procedures and messaging protocols under Article 6(2) of Regulation (EU) No 909/2014	
ESMA34-49-173 Leitlinien zu den Meldungen an die zuständigen Behörden nach Artikel 37 der Verordnung über Geldmarktfonds	MMF	Leitlinien zu den Meldungen an die zuständigen Behörden nach Artikel 37 der Verordnung über Geldmarktfonds Guidelines on the reporting to competent authorities under Article 37 of the MMF	ab Übernahme des Rechtsaktes in das EWR-Abkommen bzw. Umsetzung im nationalen Recht
ESMA34-39-882 Leitlinien für Liquiditätsstresstests von OGAW und AIF	UCITSD AIFMD	Leitlinien für Liquiditätsstresstests von OGAW und AIF Guidelines on liquidity stress testing in UCITS and AIFs	30. September 2020
ESMA34-39-992	UCITSD AIFMD	Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF Guidelines on performance fees in UCITS and certain types of AIFs	5. Januar 2021

4. Anwendbarkeit ESMA Beschlüsse

Art. 9 Abs. 5 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde), kurz ESMA-Verordnung genannt, sieht die Möglichkeit vor, dass ESMA Beschlüsse fassen kann, sofern das ordnungsgemäße Funktionieren und die Integrität der Finanzmärkte oder die Stabilität des Finanzsystems in der Union als Ganzes oder in Teilen gefährdet wird.

Die ESMA kann gemäß Artikel 28 Absatz 1 Buchstabe a der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. März 2012 über Leerverkäufe und bestimmte Aspekte von Credit Default Swaps vorübergehende Massnahmen erlassen.

Die FMA erklärt den nachfolgenden Beschluss für anwendbar:

Beschluss	Betrifft	Link	Geltung
EFTA Überwachungsbehörde: Beschluss vom 16. März 2020 ESMA-Beschluss 70-155-9546 vom 16. März 2020	SSR	EFTA Surveillance Authority Decision of 16 March 2020 to temporarily lower the notification thresholds of net short positions in relation to the issued share capital of companies whose shares are admitted to trading on a regulated market of the EEA EFTA States in accordance with point (a) of Article 28(1) of Regulation (EU) No 236/2012 of the European Parliament and of the Council of 14 March 2012 on short selling and certain aspects of credit default swaps as incorporated into the Agreement on the European Economic Area ESMA Decision of 16 March 2020 to require natural or legal persons who have net short	17. März 2020 bis 16. Juni 2020

		positions to temporarily lower the notification thresholds of net short positions in relation to the issued shares capital of companies whose shares are admitted to trading on a regulated market above a certain threshold to notify the competent authorities in accordance with point (a) of Article 28(1) of Regulation (EU) No 236/2012 of the European Parliament and of the Council	
EFTA Surveillance Authority Decision of 11 June 2020 ESMA Beschluss vom 11. Juni 2020		EFTA Surveillance Authority Decision of 11 June 2020 to renew the temporary requirement of natural or legal persons who have net short positions to lower the notification thresholds of net short positions in relation to the issued share capital of companies whose shares are admitted to trading on a regulated market of the EEA EFTA States in accordance with point (a) of Article 28(1) of Regulation (EU) No 236/2012 of the European Parliament and of the Council of 14 March 2012 on short selling and certain aspects of credit default swaps as incorporated into the Agreement on the European Economic Area	17. Juni 2020 bis 16. September 2020

5. Änderungsverzeichnis

Mit der Abänderung vom 27. August 2018 wurde diese Mitteilung um datenschutzrechtliche Bestimmungen (gemäss der Datenschutz-Grundverordnung) ergänzt.

Mit der Abänderung vom 11. Oktober 2018 wurde der Beschluss der ESMA zur Verlängerung der Produktinterventionsmaßnahme in Bezug auf binäre Optionen ergänzt.

Mit der Abänderung vom 31. Oktober 2018 wurde der Beschluss der ESMA zur Verlängerung und Änderung der eingeführten vorübergehenden Beschränkung der Vermarktung, des Vertriebs und des Verkaufs von Differenzgeschäften (CFD) an Kleinanleger ergänzt.

Mit der Abänderung vom 3. Januar 2019 wurde der Beschluss der ESMA zur Verlängerung der Produktinterventionsmaßnahme in Bezug auf binäre Optionen ergänzt. Zudem wurden Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID II-Anforderungen an die Eignung (ESMA35-43-1163) und Leitlinien zur Beschwerdeabwicklung für den Wertpapierhandel und das Bankwesen (ESMA JC-2018/35) hinzugefügt.

Mit der Abänderung vom 31. Januar 2019 wurde der Beschluss der ESMA zur Verlängerung der vorübergehenden Beschränkung der Vermarktung, des Vertriebs und des Verkaufs von Differenzgeschäften (CFD) an Kleinanleger ergänzt.

Mit der Abänderung vom 2. März 2019 wurde der Beschluss der ESMA zur Verlängerung der Produktinterventionsmaßnahme in Bezug auf binäre Optionen ergänzt.

Mit der Abänderung vom 3. Mai 2019 wurde der Beschluss der ESMA zur Verlängerung der vorübergehenden Beschränkung der Vermarktung, des Vertriebs und des Verkaufs von Differenzgeschäften (CFD) an Kleinanleger ergänzt.

Mit der Abänderung vom 23. Mai 2019 wurden die Leitlinien zur Regelung von Interessenkonflikten bei CCP ergänzt.

Mit der Abänderung vom 13. Juni 2019 wurden die Leitlinien zu Massnahmen bezüglich der Anti-Prozyklizität von Einschusszahlungen gemäss EMIR für zentrale Gegenpartei ergänzt.

Mit der Abänderung vom 2. August 2019 wurden die Leitlinien für die Anwendung der Definitionen in Abschnitt C Nummern 6 und 7 Anhang 1 MiFID II ergänzt.

Mit der Abänderung vom 26. November 2019 wurden die Leitlinien zu den Risikofaktoren im Rahmen der Prospektverordnung ergänzt.

Mit der Abänderung vom 12. Dezember 2019 wurde der Ausweis zur Geltung der Guidelines zu MiFID II, CSDR und zur Benchmark Regulation aufgrund der Übernahme in das EWR Abkommen aktualisiert, da die Guidelines auch per 1. Januar 2020 zur Anwendung kommen.

Mit der Abänderung vom 18. März 2020 wurde die temporäre Senkung der Meldeschwelle für Netto-Leerverkaufspositionen auf 0,1 Prozent ergänzt. Zugleich wurde aufgrund der Übernahme des Verbots der Vermarktung, des Vertriebs und des Verkaufs binärer Optionen an Kleinanleger sowie den Beschränkung der Vermarktung, des Vertriebs und des Verkaufs von Differenzgeschäften (CFD) an Kleinanleger in nationales Recht dieser Abschnitt entfernt.

Mit der Abänderung vom 8. April 2020 wurden die Leitlinien über Stresstestszenarios nach der Geldmarktfondsverordnung ergänzt.

Mit der Abänderung vom 29. Mai 2020 wurde der Ausweis zur Geltung der Guidelines für die standardisierten Verfahren und Protokolle für den Datenaustausch gemäß Artikel 6 Absatz 2 der Verordnung (EU) Nr. 909/2014 aktualisiert.

Mit der Abänderung vom 16. Juni 2020 wurde der Beschluss zur Verlängerung der temporären Senkung der Meldeschwelle für Netto-Leerverkaufspositionen auf 0,1 Prozent ergänzt. Zudem wurde der Beschluss der EFTA Überwachungsbehörde vom 16. März 2020 im ursprünglichen Ausweis ergänzt.

Mit der Abänderung vom 22. Juli 2020 wurden die Leitlinien zu den Meldungen an die zuständigen Behörden nach Artikel 37 der Verordnung über Geldmarktfonds und die Leitlinien für Liquiditätsstresstests von OGAW und AIF ergänzt.

Mit der Abänderung vom 9. Dezember 2020 wurden die Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF ergänzt. Die Leitlinien sind ab 5. Januar 2021 anzuwenden.

6. Datenschutz

Die FMA verarbeitet personenbezogene Daten ausschliesslich nach den allgemeinen Datenverarbeitungsgrundsätzen der Datenschutz-Grundverordnung (Verordnung (EU) 2016/679 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. April 2016 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten, zum freien Datenverkehr und zur Aufhebung der Richtlinie 95/46/EG) sowie nach dem geltenden Datenschutzrecht.

Sämtliche Informationen zur Verarbeitung personenbezogener Daten, einschliesslich der Angaben zum Verarbeitungszweck, zum Datenverantwortlichen sowie zu den Betroffenenrechten sind in der FMA-Information zum Datenschutz enthalten: <https://www.fma-li.li/de/fma/datenschutz/fma-information-zum-datenschutz.html>

7. Inkrafttreten und Anwendbarkeit

Die Adressaten dieser FMA-Mitteilung haben die hier dargelegten Anforderungen zum Datum des Inkrafttretens gemäss Punkt 3 und Punkt 4 anzuwenden.

Die konkrete Anwendbarkeit bzw. der Umfang der Anwendbarkeit der Leitlinien/Recommendations und Beschlüsse ergibt sich aus den in den inländischen Rechtsbestand übernommenen bzw. umgesetzten Level I und Level II Rechtsakten (EU-Verordnungen, EU-Richtlinien, Delegierte Verordnung, Durchführungsverordnung).

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein

Bereich Wertpapiere und Märkte

Telefon: +423 236 73 73

E-Mail: info@fma-li.li