

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: <ul style="list-style-type: none">• AIFMG• UCITSG• IUG 2015• VVG
Publikation:	Webseite
Erlass:	7. Dezember 2012
Inkraftsetzung:	7. Dezember 2012
Letzte Änderung:	9. Februar 2022
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 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“	UCITSD	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

<p>ESMA 2012/122 „Systeme und Kontrollen für Handelsplattformen, Wertpapierfirmen und zuständige Behörden in einem automatisierten Handelsumfeld“</p>	<p>MiFID</p>	<p>Systems and controls in an automated trading environment for trading platforms, investment firms and competent authorities</p> <p>Systeme und Kontrollen für Handelsplattformen, Wertpapierfirmen und zuständige Behörden in einem automatisierten Handelsumfeld</p>	<p>10. Februar 2016</p>
<p>ESMA 2016/575 „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“</p>	<p>UCITS</p>	<p>Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive</p> <p>Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie</p>	<p>01. Januar 2017</p>
<p>ESMA 2016/579 „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD“</p>	<p>AIFMD</p>	<p>Guidelines on sound remuneration policies under the AIFMD</p> <p>Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD</p>	<p>01. Januar 2017</p>
<p>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“</p>	<p>SSR</p>	<p>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</p> <p>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</p>	<p>31. Juli 2017</p>
<p>ESMA 2015/675 „Guidelines on the application of the definitions in Sections C6 and C7 of Annex I of Directive 2004/39/EC (MiFID)“</p>	<p>MiFID</p>	<p>Guidelines on the application of the definitions in Sections C6 and C7 of Annex I of Directive 2004/39/EC (MiFID)</p>	<p>31. Juli 2017</p>
<p>ESMA 2015/1787 „Guidelines on complex debt instruments and structured deposits“</p>	<p>MiFID II</p>	<p>Guidelines on complex debt instruments and structured deposits</p>	<p>31. Juli 2017</p>

<p>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“</p>	CRA	<p>Cooperation including delegation between ESMA, the competent authorities and the sectoral competent authorities under Regulation (EU) No 513/2011 on credit rating agencies</p> <p>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</p>	2. August 2017
<p>ESMA 2013/322 „Leitlinien und Empfehlungen für die Erstellung kohärenter, effizienter und wirksamer Bewertungen von Interoperabilitätsvereinbarungen“</p>	EMIR	<p>Guidelines and Recommendations for establishing consistent, efficient and effective assessments of interoperability arrangements</p> <p>Leitlinien und Empfehlungen für die Erstellung kohärenter, effizienter und wirksamer Bewertungen von Interoperabilitätsvereinbarungen</p>	2. August 2017
<p>ESMA 2013/720 „Leitlinien und Empfehlungen zum Geltungsbereich der CRA-Verordnung“</p>	CRA	<p>Guidelines and Recommendations on the Scope of the CRA Regulation</p> <p>Leitlinien und Empfehlungen zum Geltungsbereich der CRA-Verordnung</p>	2. August 2017
<p>ESMA 2013/1390 „Leitlinien und Empfehlungen zu schriftlichen Vereinbarungen zwischen Mitgliedern von CCP-Kollegien“</p>	EMIR	<p>Guidelines and Recommendations regarding written agreements between members of CCP colleges</p> <p>Leitlinien und Empfehlungen zu schriftlichen Vereinbarungen zwischen Mitgliedern von CCP-Kollegien</p>	2. August 2017
<p>ESMA 2014/1133 „Leitlinien und Empfehlungen zur Umsetzung der CPSS-IOSCO Prinzipien für Finanzmarktstrukturen in Bezug auf zentrale Gegenparteien“</p>	EMIR	<p>Guidelines and Recommendations regarding the implementation of the CPSS-IOSCO Principles for Financial Market Infrastructures in respect of Central Counterparties</p> <p>Leitlinien und Empfehlungen zur Umsetzung der CPSS-IOSCO Prinzipien für Finanzmarktstrukturen in Bezug auf zentrale Gegenparteien</p>	2. August 2017
<p>ESMA 2014/1293 „Leitlinien zum Überwachen von Finanzinformationen (Enforcement)“</p>		<p>Guidelines on enforcement of financial information</p> <p>Leitlinien zum Überwachen von Finanzinformationen (Enforcement)</p>	2. August 2017

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

<p>ESMA 2016/1452 Leitlinien Meldung von Geschäften, Aufzeichnung von Auftragsdaten und Synchronisierung der Uhren nach MiFID II</p>	<p>MiFID II</p>	<p>Guidelines on transaction reporting, order record keeping and clock synchronisation under MiFID II</p> <p>Leitlinien Meldung von Geschäften, Aufzeichnung von Auftragsdaten und Synchronisierung der Uhren nach MiFID II</p>	<p>3. Januar 2018</p>
<p>ESMA 2015/1886 Leitlinien für die Beurteilung von Kenntnissen und Kompetenzen</p>	<p>MiFID II</p>	<p>Guidelines for the assessment of knowledge and competence</p> <p>Leitlinien für die Beurteilung von Kenntnissen und Kompetenzen</p>	<p>03. Januar 2018</p>
<p>ESMA 2016/574 Leitlinien zu Querverkäufen</p>	<p>MiFID II</p>	<p>Guidelines on cross-selling practices</p> <p>Leitlinien zu Querverkäufen</p>	<p>03. Januar 2018</p>
<p>ESMA70-154-271 Leitlinien zu den Leitungsorganen von Marktbetreibern und Datenbereitstellungsdiensten</p>	<p>MiFID II</p>	<p>Guidelines in the management body of market operators and data reporting services</p> <p>Leitlinien zu den Leitungsorganen von Marktbetreibern und Datenbereitstellungsdiensten</p>	<p>8. März 2018</p>
<p>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</p>		<p>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</p> <p>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</p>	<p>15. März 2018</p>
<p>ESMA70-872942901-63 Leitlinien Kalibrierung von Notfallsicherungen und Veröffentlichung von Handelseinstellungen gemäß MiFID II</p>		<p>Guidelines Calibration of circuit breakers and publication of trading halts under MiFID II</p> <p>Leitlinien Kalibrierung von Notfallsicherungen und Veröffentlichung von Handelseinstellungen gemäß MiFID II</p>	<p>18. Mai 2018</p>

<p>JC/GL/2017/17 Gemeinsame Leitlinien zur risikobasierten Aufsicht</p>		<p>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</p> <p>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</p>	<p>1. Juni 2018</p>
<p>JC/GL/2017/37 Gemeinsame Leitlinien zur risikobasierten Aufsicht</p>		<p>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</p> <p>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</p>	<p>26. Juni 2018</p>
<p>ESMA71-99-598 Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen</p>	<p>MiFID II</p>	<p>Joint ESMA and EBA Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders</p> <p>Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen</p>	<p>30. Juni 2018</p>
<p>ESMA 2016/1478 MAR-Leitlinien - Aufschub der Offenlegung von Insiderinformationen</p>	<p>MAR</p>	<p>MAR Guidelines- Delay in the disclosure of inside information</p> <p>MAR-Leitlinien - Aufschub der Offenlegung von Insiderinformationen</p>	<p>1. Januar 2021</p>
<p>ESMA 2016/1477 MAR-Leitlinien - Personen, die Marktsondierungen erhalten</p>	<p>MAR</p>	<p>MAR Guidelines- Persons receiving market soundings</p> <p>MAR-Leitlinien - Personen, die Marktsondierungen erhalten</p>	<p>1. Januar 2021</p>

<p>ESMA 2016/1480 MAR-Leitlinien Informationen über Wa- renderivatmärkte oder verbundene Spotmärkte im Hinblick auf die Definition von In- siderinformationen über Warenderivate</p>	MAR	<p>MAR Guidelines Information relating to commod- ity derivatives markets or related spot markets for the purpose of the definition of inside information on commodity derivatives</p> <p>MAR-Leitlinien Informationen über Warenderi- vatmärkte oder verbundene Spotmärkte im Hin- blick auf die Definition von Insiderinformationen über Warenderivate</p>	1. Januar 2021
<p>ESMA70-151-294 Leitlinien Regeln und Verfahren bei Ausfällen von Teilnehmern eines Zentralverwahrers</p>	CSDR	<p>Guidelines CSD participants default rules and procedures</p> <p>Leitlinien Regeln und Verfahren bei Ausfällen von Teilnehmern eines Zentralverwahrers</p>	1. Januar 2020
<p>ESMA70-151-298 Leitlinien - Zugang von Zentralverwahrern zu den Transaktionsdaten zentraler Gegenpar- teien und Handels- plätze</p>	CSDR	<p>Guideline on CSD Access to trading feeds of CCPS and TVS</p> <p>Leitlinien - Zugang von Zentralverwahrern zu den Transaktionsdaten zentraler Gegenparteien und Handelsplätze</p>	1. Januar 2020
<p>ESMA70-151-435 CSDR Guideline on Co- operation between au- thorities under Articles 17 and 23 of Regulation (EU) No 909/2014</p>	CSDR	<p>CSDR Guideline on Cooperation between au- thorities under Articles 17 and 23 of Regulation (EU) No 909/2014</p>	1. Januar 2020
<p>ESMA34-49-115 Leitlinien für Stresstest- szenarien nach Artikel 28 der Verordnung über Geldmarktfonds</p>	MMF	<p>Leitlinien für Stresstestszenarien nach Artikel 28 der Verordnung über Geldmarktfonds</p> <p>Guidelines on stress tests scenarios under Article 28 of the MMF Regulation</p>	2. August 2021
<p>ESMA70-708036281- 67 Leitlinien zum Verfah- ren für die Berechnung der Indikatoren zur Be- stimmung der wichtigs- ten Währungen, in den- nen Abrechnungen voll- zogen werden</p>	CSDR	<p>Leitlinien zum Verfahren für die Berechnung der Indikatoren zur Bestimmung der wichtigsten Währungen, in denen Abrechnungen vollzogen werden</p> <p>CSDR Guidelines on the Process for the Calcu- lation of the Indicators to Determine the Most Rel- evant Currencies in which Settlement Takes Place</p>	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 Stresstestszena- rios nach der Geld- marktfondsverordnung	MMF	Leitlinien über Stresstestszenarios nach der Geldmarktfondsverordnung Guidelines on stress test scenarios under the MMF Regulation	2. August 2021
ESMA70-151-2609 Leitlinien für die standardisierten Verfahren und Proto- kolle für den Datenaus- tausch gemäß Artikel 6 Absatz 2 der Verord- nung (EU) Nr. 909/2014	CSDR	Leitlinien für die standardisierten Verfahren und Protokolle für den Datenaustausch gemäß Artikel 6 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	29. Mai 2020
ESMA34-49-173 Leitlinien zu den Meldungen an die zuständigen Behör- den nach Artikel 37 der Verordnung über Geld- marktfonds	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	2. August 2021
ESMA34-39-882 Leitlinien für Liquiditätsstress- tests 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 Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF	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
ESMA32-50-218 Leitlinien zur Überwachung von Finanzinformationen (Enforcement)	TD	Leitlinien zur Überwachung von Finanzinformationen (Enforcement) Guidelines on enforcement of financial information	15. Januar 2021
ESMA34-382-1138 Leitlinien zu den Offenlegungs- pflichten nach der Pros- pektverordnung	PD	Leitlinien zu den Offenlegungspflichten nach der Prospektverordnung Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation	16. April 2021

ESMA 35-36-1952 Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-II-Anforderungen an die Compliance-Funktion	MiFID II	Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-II-Anforderungen an die Compliance-Funktion Guidelines on certain aspects of the MiFID II compliance function requirements	16. April 2021
ESMA 70-151-2838 Leitlinien Meldung gemäss Artikel 4 und 12 der SFT-Verordnung	SFTR	Leitlinien zur Meldung gemäss Artikel 4 und 12 der SFT-Verordnung Guidelines Reporting under Articles 4 and 12 SFTR	ab Übernahme des Rechtsaktes in das EWR-Abkommen bzw. Umsetzung im nationalen Recht
ESMA50-164-4285 Leitlinien zur Auslagerung an Cloud-Anbieter		Leitlinien zur Auslagerung an Cloud-Anbieter Guidelines on outsourcing to cloud service providers	20. Mai 2021
ESMA34-32-701 Leitlinien zu Artikel 25 der Richtlinie 2011/61/EU	AIFMD	Leitlinien zu Artikel 25 der Richtlinie 2011/61/EU Guidelines on Article 25 of Directive 2011/61/EU	30. Juli 2021
ESMA34-49-291 Leitlinien für Stresstestszenarien nach der Geldmarktfondsverordnung	MMF	Leitlinien für Stresstestszenarien nach der Geldmarktfondsverordnung Guidelines on stress tests scenarios under Article 28 of the MMF Regulation	30. Juli 2021
ESMA70-151-3431 Leitlinien über schriftliche Vereinbarungen zwischen Mitgliedern von CCP-Kollegien	EMIR	Leitlinien über schriftliche Vereinbarungen zwischen Mitgliedern von CCP-Kollegien Guidelines on written agreements between members of CCP colleges	ab Übernahme des Rechtsaktes in das EWR-Abkommen bzw. Umsetzung im nationalen Recht
ESMA34-45-1272 Leitlinien zu Marketing-Anzeigen gemäß der Verordnung über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds		Leitlinien zu Marketing-Anzeigen gemäß der Verordnung über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds Guidelines on marketing communications under the Regulation on cross-border distribution of funds	29. September 2021
ESMA70-156-4263 Endgültige Leitlinien zu den Marktdaten betreffenden Verpflichtungen gemäß MiFID II/MiFIR	MiFID II	Endgültige Leitlinien zu den Marktdaten betreffenden Verpflichtungen gemäß MiFID II/MiFIR Final Guidelines on the MiFID II/ MiFIR obligations on market data	1. Januar 2022
ESMA81-393-288 Leitlinien zur Methodik, zur Aufsichtsfunktion und zum Führen von Aufzeichnungen im Rahmen der Referenzwerte-Verordnung	BMR	Leitlinien zur Methodik, zur Aufsichtsfunktion und zum Führen von Aufzeichnungen im Rahmen der Referenzwerte-Verordnung Guidelines on methodology oversight function and record keeping under the Benchmarks Regulation	26. Januar 2022

ESMA70-156-4717 Leitlinien zur Meldung gescheiterter Abwicklungen gemäss Artikel 7 CSDR	CSDR	Leitlinien zur Meldung gescheiterter Abwicklungen gemäss Artikel 7 CSDR Guidelines on settlement fails reporting under Article 7 of CSDR	26. Januar 2022
ESMA35-36-2319 Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen	MiFID	Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders	1. Mai 2022

4. 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.

Mit der Abänderung vom 22. Dezember 2020 wurde der Beschluss zur Verlängerung der temporären Senkung der Meldeschwelle für Netto-Leerverkaufspositionen auf 0,1 Prozent ergänzt und die vormaligen ausgelaufenen Beschlüsse entfernt.

Mit der Abänderung vom 15. Januar 2021 wurden die Leitlinien zur Überwachung von Finanzinformationen (Enforcement) ergänzt.

Mit der Abänderung vom 25. Januar 2021 wurde aufgrund der Übernahme der Verordnung (EU) 596/2014 über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung, MAR) per 1. Januar 2021 und damit zeitgleich Inkrafttretens in Liechtenstein das Datum der Anwendbarkeit der drei MAR-Leitlinien mit 1. Januar 2021 neu ausgewiesen. Zuvor wurde das Inkrafttreten mit Verweis auf den Zeitpunkt der Übernahme in das EWR Abkommen ausgewiesen.

Mit der Abänderung vom 16. April 2021 wurde der Hinweis auf die Anwendbarkeit des ESMA Beschlusses zur gemäß Artikel 28 Absatz 1 Buchstabe a der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates ergehenden Aufforderung an natürliche oder juristische Personen, die eine Netto-Leerverkaufsposition halten, die Meldeschwellen für Netto-Leerverkaufspositionen im ausgegebenen Aktienkapital eines Unternehmens, dessen Aktien zum Handel an einem geregelten Markt zugelassen sind, vorübergehend zu senken, um die zuständigen Behörden beim Überschreiten einer bestimmten Schwelle zu benachrichtigen, wegen zeitlichem Auslaufen des ESMA Beschlusses entfernt. Der ESMA Beschluss wurde mit Abänderung vom 18. März 2020 eingefügt. Zudem wurden die Leitlinien zu den Offenlegungspflichten nach

der Prospektverordnung und Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-II-Anforderungen an die Compliance-Funktion ergänzt. Zugleich wurden die Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-Anforderungen an die Compliance-Funktion (aus 2012) entfernt, da diese durch die und Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID-II-Anforderungen an die Compliance-Funktion abgelöst wurden.

Mit der Abänderung vom 20. Mai 2021 wurde die Zitierung der ESMA Nummer zu den Leitlinien zur Überwachung von Finanzinformationen (Enforcement) korrigiert (die richtige Nummer lautet: 32-50-218). Auch wurden die Leitlinien zur Meldung gemäss Artikel 4 und 12 der SFT-Verordnung und die Leitlinien zur Auslagerung an Cloud-Anbieter ergänzt.

Mit der Abänderung vom 2. August 2021 wurde die Anwendbarkeit der Guidelines (ESMA34-49-115, ESMA34-49-172 und ESMA34-49-173) bzgl. Money Market Funds (MMF) per 2. August 2021 ausgewiesen, da an diesem Tag in Folge der Gesetzesanpassung des UCITSG und AIFMG eine Vorabumsetzung der MMF-Regulation erfolgt. Zudem wurden die Leitlinien zu Artikel 25 der Richtlinie 2011/61/EU, Leitlinien für Stresstestszenarien nach der Geldmarktfondsverordnung (ESMA34-49-291) und Leitlinien über schriftliche Vereinbarungen zwischen Mitgliedern von CCP-Kollegien ergänzt.

Mit der Abänderung vom 29. September 2021 wurde die Anwendbarkeit der Guidelines ESMA34-45-1272 - Leitlinien zu Marketing-Anzeigen gemäß der Verordnung über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds per 29. September 2021 und ESMA70-156-4263 - Endgültige Leitlinien zu den Marktdaten betreffenden Verpflichtungen gemäß MiFID II/MiFIR per 1. Januar 2022 ausgewiesen.

Mit der Abänderung vom 26. Januar 2022 wurde die Anwendbarkeit der ESMA81-393-288 Leitlinien zur Methodik, zur Aufsichtsfunktion und zum Führen von Aufzeichnungen im Rahmen der Referenzwerte-Verordnung und ESMA70-156-4717 Leitlinien zur Meldung gescheiterter Abwicklungen gemäss Artikel 7 CSDR per 26. Januar 2022 ausgewiesen.

Mit der Abänderung vom 9. Februar 2022 wurde die Anwendbarkeit der ESMA35-36-2319 Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen per 1. Mai 2022 ausgewiesen.

5. 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>

6. 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