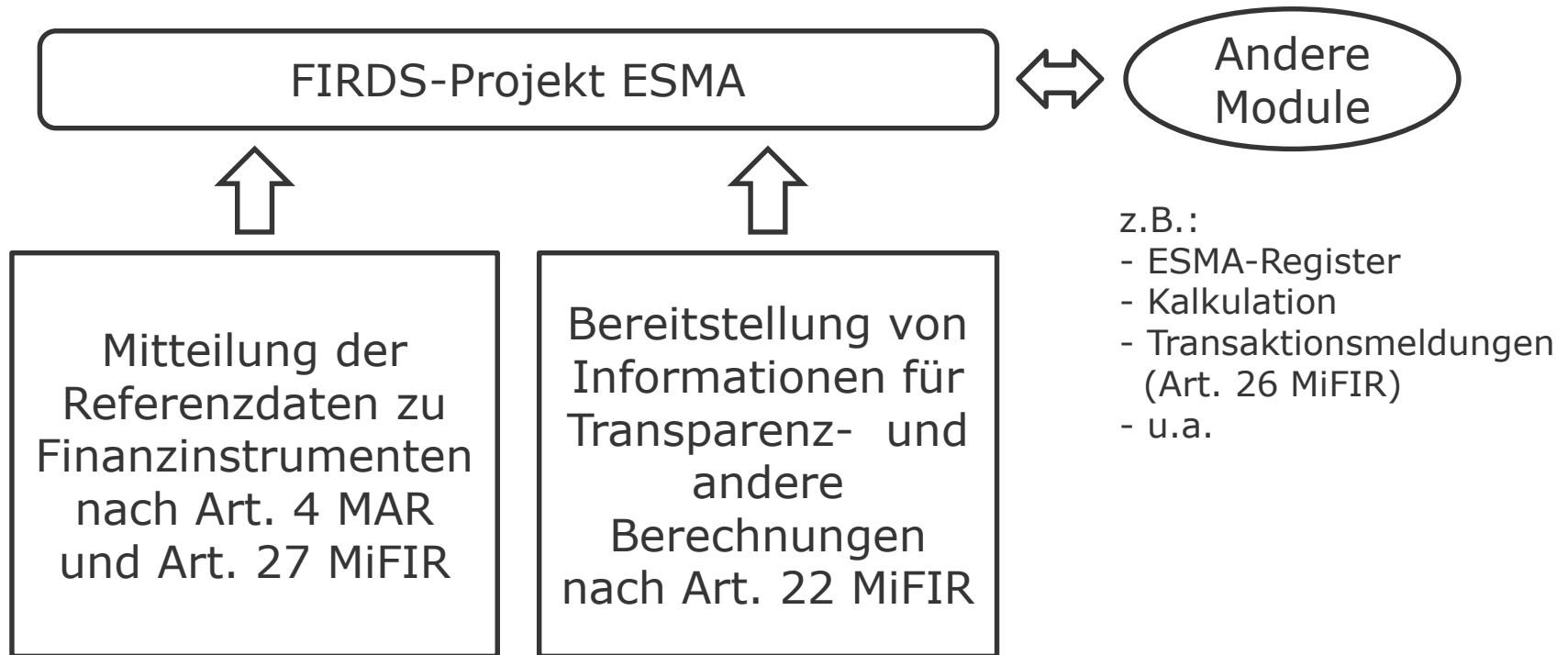


FIRDS-Projekt

Financial Instruments Reference Data System bei ESMA

- Überblick zum FIRDS-Projekt
- Aktueller Stand
- Zukünftige Arbeiten
- Bedeutung für andere Verpflichtungen nach MiFID II/MiFIR
- Verbindung zu anderen Verpflichtungen nach MiFID II/MiFIR
- Veröffentlichung durch ESMA

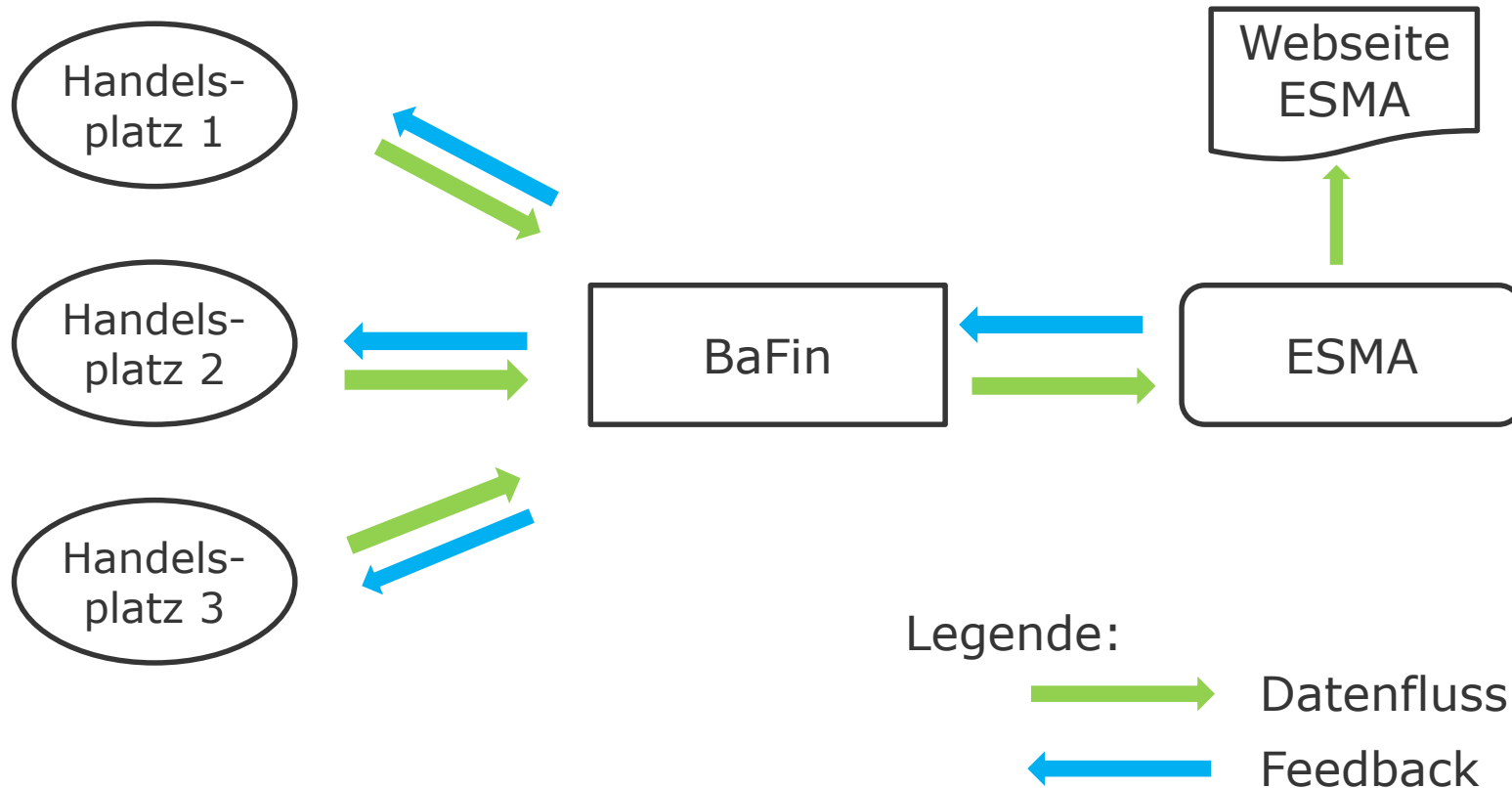
Überblick zum FIRDS-Projekt (1)



- FIRDS-Projekt ist ein Delegationsprojekt
 - Option 1: Keine Teilnahme am Delegationsprojekt
 - Option 2: Teil-Delegierer
 - Option 3: Voll-Delegierer

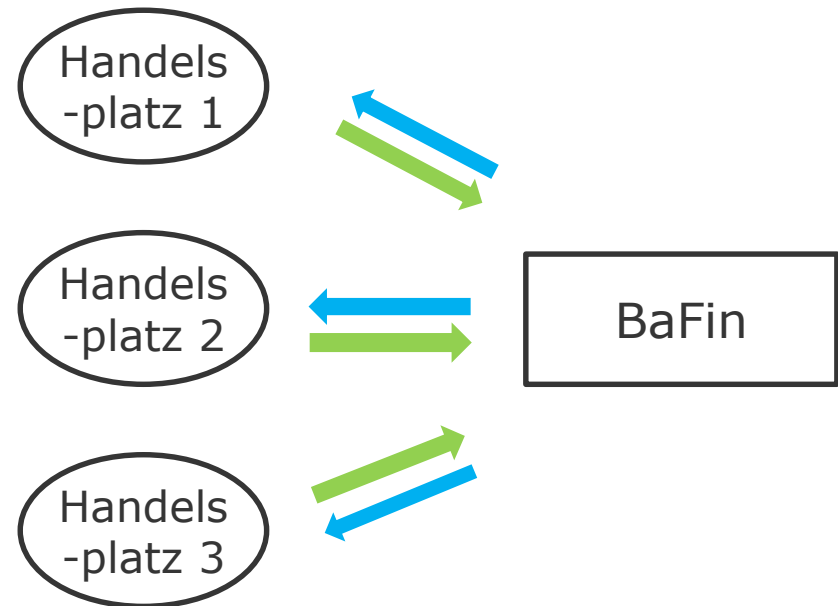
- Entscheidung von Deutschland für Option 2 (Teil-Delegierer)

Überblick zum FIRDS-Projekt (3)



Aktueller Stand (1)

- Erstellung Fachverfahren (MVP-Portal):
„Mitteilung von Referenzdaten zu
Finanzinstrumenten
nach Art. 4 MAR und
Art. 27 MiFIR“
(Go-Live erfolgte am
04.07.2016)
- Datensammlung



- Erweiterung des Fachverfahrens um die Mitteilung der „Non-Working Days“ im November 2016
- Verwendung:
 - Grundlage für die Transparenzberechnung
 - Erstellung eines europäischen Handelskalenders
 - Bestandteil der Validierung von Mitteilungen bei ESMA und NCAs

Aktueller Stand (3)

	Melde- pflichtige insgesamt¹	Antrag zum Fachverfahren gestellt	Zugang Produktiv- System	Abgabe von Mitteilung
Erfolgt	35	24	24	14
Fehlt	0	11	11	21
Gesamt	35	35	35	35

Stand 03.02.2017

(¹ - Meldepflichtige = Segment-MICs (RM und MTF))

Zukünftige Arbeiten (1)

- Anbindungstest an das ESMA-System

Task	Start date	End date
Phase 1 – Instruments reference data collection, provision to NCAs and publication		
Testing	December 2016	May 2017
Installation to Production and Go-live	July 2017	

- Testphase ist in zwei Teile untergliedert:

Teil 1

Anbindungstest zwischen
BaFin und ESMA

Teil 2

Erweiterung des
Anbindungstests um die
Meldepflichtigen

Zukünftige Arbeiten (2)

- Erweiterung des Fachverfahren um die Bereitstellung von Informationen für Transparenz- und andere Berechnungen nach Art. 22 MiFIR
- Insgesamt 5 Mitteilungen:
 - 2 Mitteilungen nach RTS 1 zu equities (Referenzdaten und Handelsdaten)
 - 2 Mitteilungen nach RTS 2 zu non-equities (Referenzdaten und Handelsdaten)
 - 1 Mitteilung nach RTS 3 zum Double Volume Cap

Task	Start date	End date
Phase 2 – Transparency data collection, interface to support Double Volume Cap		
Testing	March 2017	June 2017
Installation to Production and Go-live	September 2017	

Bedeutung für andere Verpflichtungen nach MiFID II/MiFIR



- Referenzdaten zu Finanzinstrumenten nach Art. 4 MAR und Art. 27 MiFIR
 - Zentrale Datenbank für alle relevanten Finanzinstrumente
 - EU-weite Konsolidierung der Referenzdaten
 - Erweiterung der relevanten Finanzinstrumente (siehe Art. 2 Abs. 1 der RTS 23 zu Art. 27 MiFIR)

„Handelsplätze und systematische Internalisierer melden ihren zuständigen Behörden an jedem ihrer Handelstage bis 21:00 Uhr MEZ die Referenzdaten für alle Finanzinstrumente, die zum Handel zugelassen sind oder gehandelt werden, einschließlich der vor 18:00 Uhr MEZ an dem betreffenden Tag über ihr System eingegangenen Aufträge oder Offerten.“

Verbindung zu anderen Verpflichtungen nach MiFID II/MiFIR

- Transaktionsmitteilungen nach Art. 26 MiFIR
 - Einheitliche Datenbasis für die Mitteilungen nach Art. 26 MiFIR
 - Validierung der Mitteilungen nach Art. 26 MiFIR
- Bestimmung des unter Liquiditätsaspekten wichtigsten Marktes nach Art. 16 der RTS 22 zu Art. 26 MiFIR
 - Festlegung der RCA (Relevant Competent Authority)
 - automatisierter Austausch der Mitteilungen nach Art. 26 MiFIR im EWR

- Alle relevanten Informationen des FIRDS-Projekts werden von ESMA in speziellen Webinterfaces oder auf der Webseite <https://registers.esma.europa.eu/publication/> veröffentlicht
- Veröffentlichungen sind dabei unter anderem:
 - Referenzdaten nach Art. 4 MAR und Art. 27 MiFIR
 - RCA für das Finanzinstrument
 - Ergebnisse der Transparenzberechnung

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

Bestehen Fragen?