



European Securities and
Markets Authority

Retningslinjer

**Indberetning af transaktioner, ordregistrering og synkronisering af
forretningsure i henhold til MiFID II**



Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse	3
Resumé	9
1 Anvendelsesområde	10
2 Definitioner	10
3 Formål	10
4 Overholdelses- og rapporteringsforpligtelser	11
5 Retningslinjer for indberetning af transaktioner	11
Del I – Generelle principper	14
5.1 Indberetning generelt	14
5.2 Handler i egenskab af	15
5.2.1 Handel for egen regning (DEAL)	16
5.2.2 Ejermatchningshandel (MTCH)	19
5.2.3 Handel i "enhver anden egenskab" (AOTC)	20
5.2.4 Begrænsninger for handelsegenskaber	21
5.3 Kæder og formidling	21
5.3.1 Generelt	21
5.3.2 Kæde, hvor et selskab handler for egen regning eller på grundlag af ejermatchning... ..	22
5.3.3 Formidling	22
5.4 Gennemførelse af en transaktion på en markedsplads	23
5.4.1 Identifikationskode for markedspladstransaktion (felt 3)	24
5.4.2 Indberetning af feltet Sted i forbindelse med kæder (felt 36)	24
5.5 Identifikatorer for parter	24
5.5.1 Procedure for generering af CONCAT	25
5.5.2 Fornavn(e) og efternavn(e)	27
5.6 Betydningen af begrebet "transaktion"	28
5.6.1 Erhvervelser og afhændelser	28
5.6.2 Fritagelse for indberetning	28
5.7 Indberetningsmekanisme	33
5.7.1 Ikke-relevante felter og udfyldelse af referencedatafelter for instrument	33
5.7.2 Indgivelse af transaktionsindberetninger	33
Del II – Blokke	34
5.8 Blok 1: Identifikation af køber/sælger	34
5.8.1 Køber/sælger, der er berettiget til en LEI	35
5.8.2 Køber/sælger er en fysisk person	35

5.9	Blok 2: Købsbeslutningstager/salgsbeslutningstager	39
5.9.1	Beslutningstager er køberen/sælgeren	40
5.9.2	Beslutningstageren er en tredjepart med bemyndigelse til repræsentation af køber/sælger.....	40
5.10	Blok 3 (kombination af 1 og 2): Specifikke scenarier for køber/sælger og beslutningstager	42
5.10.1	Køber/sælger er en fælleskonto	42
5.10.2	Sælger er død.....	44
5.11	Blok 4: Feltet Investeringsbeslutning i selskab.....	44
5.11.1	Feltet Investeringsbeslutning i selskab.....	44
5.11.2	Investeringsbeslutning truffet uden for selskabet (kunden træffer investeringsbeslutningen, og investeringsselskabet handler på grundlag af ejermatchning eller i "enhver anden egenskab")	45
5.12	Blok 5: Feltet Gennemførelse i selskab.....	46
5.12.1	En person har hovedansvaret for gennemførelsen	46
5.12.2	En algoritme har hovedansvaret for gennemførelsen	46
5.13	Blok 6: Handelstidspunkt	47
5.14	Blok 7: Sted	47
5.14.1	Gennemførelse af transaktion på en markedsplads i en anonym ordrebog	47
5.14.2	Gennemførelse af en transaktion på en handelsplatform uden for Unionen i en ikke-anonym ordrebog.....	49
5.14.3	Gennemførelse af transaktion på en markedsplads ved at ramme egen ordre i en anonym ordrebog.....	49
5.14.4	Transaktion gennemføres af en systematisk internalisator	51
5.15	Blok 8: Short selling-angivelse	52
5.15.1	Investeringselskab X's kunde foretager short selling (oplysning givet til investeringselskab X).....	53
5.15.2	Investeringselskab X foretager short selling for egen regning	53
5.16	Blok 9: Dispensations-, OTC-efterhandels- og råvarederivatindikatorer.....	55
5.16.1	Dispensationsindikator og OTC-efterhandelsindikator	55
5.16.2	Efterhandelsindikator, hvor et investeringselskab matcher to kundeordrer over the counter	59
5.16.3	Råvarederivatindikator.....	59
5.17	Blok 10: Filialer	60
5.17.1	Transaktion gennemført på vegne af en kunde.....	60
5.17.2	Transaktion gennemført for egen regning	62
5.17.3	Transaktion gennemført af EØS-filialer af selskaber uden for EØS.....	64
5.18	Blok 11: Status for transaktionsindberetninger og korrektioner	65
5.18.1	Intradagsannulleringer og -ændringer	66

5.18.2	Indgivelse af en ny transaktionsindberetning	66
5.18.3	Indgivelse af en annullering.....	67
5.18.4	Korrektion af oplysninger i en transaktionsindberetning.....	68
5.19	Blok 12: Ændring i notional værdi.....	69
5.19.1	Stigning i notional værdi	69
5.19.2	Fald i notional værdi	73
5.19.3	Fuldt tidligt ophør	74
Del III – Handelsscenarier		75
5.20	Overførsel af værdipapirer.....	75
5.20.1	Overførsel mellem kunder inden for det samme selskab	75
5.20.2	Overførsel mellem kunder i to separate investeringsselskaber.....	76
5.20.3	Selskaber, der handler over the counter for at matche to kundeordrer.....	78
5.21	Investeringsselskab, der introducerer uden at stille sig mellem kunder.....	80
5.21.1	Investeringsselskab matcher to ordrer fra kunder uden at stille sig mellem dem	80
5.21.2	Investeringsselskab introducerer sin kunde for et andet investeringsselskab uden at stille sig mellem.....	81
5.22	En ordre for én kunde gennemføres i flere transaktioner.....	82
5.22.1	Gennemførelse af kundens ordre ved at gennemføre på en markedsplads og derefter levere til kunden fra investeringsselskabets egen bog.....	82
5.22.2	Gennemførelse af kundens ordre ved at hente en del på en markedsplads og derefter levere instrumenterne til kunden fra investeringsselskabets egen bog.....	86
5.23	Gruppering af ordrer	87
5.23.1	En markedsindberetning for flere kunder	88
5.23.2	Flere markedsindberetninger for flere kunder	91
5.24	OHF, der handler på grundlag af ejermatchning.....	106
5.25	Værdibaserede transaktioner med en udligningsenhed.....	111
5.26	Kæder og formidling	114
5.26.1	Kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), ikke er opfyldt	115
5.26.2	Kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), er opfyldt, men hvor alle andre betingelser i artikel 4 ikke er opfyldt	118
5.26.3	Kæder, hvor betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er opfyldt af alle investeringsselskaber	127
5.26.4	Kæder, hvor betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er opfyldt af nogle investeringsselskaber i kæden	135
5.27	Investeringsselskab handler i henhold til et diskretionært mandat for flere kunder	148
5.27.1	Investeringsselskab handler i henhold til et diskretionært mandat for flere kunder uden at opfylde formidlingsbetingelserne (kombination af aggregerede ordrer og kæder/formidling)	148
5.27.2	Investeringsforvalter handler i henhold til et diskretionært mandat for flere kunder og opfylder formidlingsbetingelserne.....	160

5.28	Direkte elektronisk adgang (DEA)	168
5.28.1	Scenario 1: DEA-kunden handler for egen regning uden underliggende kunde.....	169
5.28.2	Scenario 2: DEA-kunde handler på vegne af en kunde	171
5.29	Hedging gennem differencekontrakter (CFD)	174
5.30	En markedsplads' indberetning af en transaktion, der er gennemført via dens systemer i henhold til artikel 26, stk. 5, i MiFIR	176
5.30.1	Selskab handler for egen regning.....	177
5.30.2	Selskab handler "på grundlag af ejermatchning" eller i "enhver anden egenskab" for en enkelt kunde	178
5.30.3	Selskab aggregerer ordrer fra flere kunder	179
5.31	Værdipapirfinansieringstransaktioner	181
	DEL IV – Indberetning af forskellige typer instrumenter	182
5.32	Principper.....	182
5.33	Identifikation af finansielle instrumenter, som handles på en markedsplads, eller som er opført på ESMA-listen.....	183
5.34	Identifikation af finansielle instrumenter, som ikke handles på en markedsplads eller ikke er opført på ESMA-listen	183
5.34.1	Finansielle instrumenter, der handles på en organiseret handelsplatform uden for Unionen (markedsplads uden for EØS)	183
5.34.2	Over the counter-derivater.....	184
5.35	Indberetning af specifikke finansielle instrumenter.....	185
5.35.1	Aktieinstrumenter eller aktielignende instrumenter	185
5.35.2	Obligationer eller andre former for securitiseret gæld	186
5.35.3	Optioner	194
5.35.4	Differencekontrakt.....	196
5.35.5	Spreadbet	197
5.35.6	Credit Default Swap.....	203
5.35.7	Swaps	205
5.35.8	Råvarebaserede derivater	222
5.35.9	Komplekse handler	227
6	Retningslinjer for forpligtelser til at føre ordrefortegnelser	230
	Del I – Generelle principper	230
6.1	Anvendelsesområde for forpligtelser til at føre ordrefortegnelser	230
6.2	Medlemmer af eller deltagere på en markedsplads	230
6.3	Kundeidentifikationskode (felt 3)	231
6.3.1	Udfyldelse af felt 3 (Kundeidentifikationskode) i forbindelse med aggregerede ordrer.....	231
6.3.2	Udfyldelse af felt 3 (Kundeidentifikationskode) i forbindelse med allokeringer under behandling	232

6.4	Ikke-eksekverende mægler (felt 6)	232
6.5	Ordrestatus (felt 33).....	232
6.6	Gyldighedsperiode og -tidspunkt (felt 12).....	233
6.7	Passiv- eller aggressiv-indikator (felt 44)	233
6.8	Identifikationskode for markedspladstransaktion (TVTIC) (felt 48)	233
6.9	Sekvensnummer (felt 15)	233
6.10	Gyldighedsperiode (felt 10)	237
6.10.1	good for day-mærke (DAVY)	237
6.10.2	Kombination af to mærker for gyldighedsperiode: good after date (GADV) og good till date (GTDV)	237
6.11	Likviditetstilførselsaktivitet (felt 8).....	238
Del II – scenarier		240
6.12	Forklaring.....	240
6.13	Central Limit Order Book	240
6.13.1	Ny ordre, annullering af ordre og ændring af ordre (felt 21).....	241
6.13.2	Yderligere limitpris (felt 25).....	244
6.13.3	Klassificering af en Iceberg-limitordre	245
6.13.4	Pegged ordrer	248
6.13.5	Klassificering af en stopordre	252
6.13.6	Dirigerede ordrer.....	254
6.13.7	Klassifikation af strategiordrer (felt 46)	261
6.13.8	Prioritetsændring	274
6.13.9	Handelsfaser.....	278
6.14	Request for quote-systemer	289
6.14.1	Hvordan registreres en anmodning om tilbud, der er udsendt til specifikke modparter? 289	
6.14.2	Hvordan registreres et tilbudssvar med begrænset gyldighed ("on the wire-tid"), som kun gælder for en specifik tilbudsanmoder?	291
6.14.3	Hvordan registreres et tilbudssvar, der omhandler en anden mængde end den anmodede?.....	292
6.14.4	Hvordan registreres en gennemførelse i et RFQ-system?.....	293
7	Retningslinjer for synkronisering af forretningsure	294
7.1	Indberetningspligtige begivenheder	294
7.2	Granularitet af tidsstempler	295
7.3	Overholdelse af kravene om maksimal afvigelse	298
7.3.1	Skudsekunder.....	299
7.3.2	Lokal tid og afvigelse fra UTC	299

7.3.3	Anvendelse for investeringsselskaber, der ikke er direkte medlemmer af eller deltagere på markedspladsen	299
7.4	Applikations-, værts- og wiretidsstempler.....	299
7.5	Gateway-to-gateway-latenstid	300
8	BILAG	300
	Bilag I Behandling af indberetninger modtaget fra indberettende enheder.....	300

Resumé

Begrundelse for offentliggørelse

Efter færdiggørelsen af udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder for indberetning af transaktioner, ordregistrering og synkronisering af forretningsure (Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590¹, Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574²) er ESMA på eget initiativ begyndt at udarbejde foranstaltninger vedrørende tilsynskonvergens i forbindelse med gennemførelsen af disse reguleringsmæssige tekniske standarder.

Disse retningslinjer afspejler resultatet af dette arbejde og ligger i forlængelse af det høringsdokument, der blev offentliggjort i december 2015³.

Indholdsfortegnelse

Afsnit 1, 2 og 3 omhandler retningslinjernes anvendelsesområde, definitioner og formål. I afsnit 4 beskrives proceduren for overholdelse af retningslinjerne. Afsnit 5 og 6 indeholder specifikke scenarier, der er relevante for en bestemt transaktions- og ordregistreringsaktivitet. Hvert scenario ledsages af den præcise tekniske programmeringsinstruks, der skal anvendes for de specifikke indberetningspligtige værdier. Ud over scenarierne for indberetning og registrering indeholder disse afsnit også yderligere oplysninger om anvendelse af kravene i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580, som markedsdeltagerne anmodede om under høringerne vedrørende disse reguleringsmæssige tekniske standarder, men som ikke kunne medtages i de endelige tekniske standarder som følge af disse anmodningers detaljeringsgrad og specifikke karakter. Afsnit 7 indeholder yderligere oplysninger om anvendelsen af kravene vedrørende synkronisering af forretningsure (Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574).

¹

² ESMA's udkast til tekniske standarder forelagt Kommissionen den 28. september 2015 (ESMA/2015/1464) findes på ESMA's websted på adressen: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/2015-esma-1464_annex_i_-_draft_rts_and_its_on_mifid_ii_and_mifir.pdf.

³ Høringsdokument om retningslinjer for indberetning af transaktioner, ordregistrering og synkronisering af forretningsure (ESMA/2015/1909) findes på ESMA's websted på adressen: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015-1909_guidelines_on_transaction_reporting_reference_data_order_record_keeping_and_clock_synchronisation.pdf.

1 Anvendelsesområde

Hvem?

Disse retningslinjer finder anvendelse på investeringsselskaber, markedspladser, godkendte indberetningsmekanismer (ARM'er) og kompetente myndigheder.

Hvad?

Disse retningslinjer finder anvendelse i forbindelse med indgivelsen af transaktionsindberetninger i henhold til artikel 26 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 (MiFIR)⁴, ordregistrering i henhold til artikel 25 i MiFIR og synkronisering af forretningsure i henhold til artikel 50 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II)⁵.

Hvornår?

Disse retningslinjer gælder fra og med den 3. januar 2018.

2 Definitioner

De udtryk, der er anvendt i MiFID II og MiFIR har samme betydning i disse retningslinjer. Medmindre andet er angivet, forstås desuden ved "selskab" i disse retningslinjer ethvert selskab, som ikke er et "investeringsselskab" som defineret i MiFID.

Henvisninger til et specifikt "felt" i retningslinjerne for indberetning af transaktioner er henvisninger til felterne i tabel 2 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590⁶, mens de i retningslinjerne for ordregistrering er henvisninger til tabel 2 i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580⁷.

3 Formål

Formålet med disse retningslinjer er at give investeringsselskaber⁸, markedspladser⁹, godkendte indberetningsmekanismer¹⁰ og systematiske internalisatorer¹¹ vejledning i, hvordan de overholder bestemmelserne om indberetning og ordregistrering i MiFIR og Kommissionens delegerede

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 84).

⁵ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349).

⁶ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 af 28. juli 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for indberetning af transaktioner til kompetente myndigheder. Tilgængelig på det følgende link: http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0449.01.ENG&toc=OJ:L:2017:087:TOC

⁷ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 af 24.6.2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for registrering af relevante oplysninger om ordrer vedrørende finansielle instrumenter. Tilgængelig på det følgende link:

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0193.01.ENG&toc=OJ:L:2017:087:TOC

⁸ Som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1, i MiFID II.

⁹ Som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 24, i MiFID II.

¹⁰ Som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 54, i MiFID II.

¹¹ Som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 20, i MiFID II.

forordning (EU) 2017/590, Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574¹². De er udformet med henblik på at sikre ensartet anvendelse af disse krav. I retningslinjerne fokuseres der især på opbygningen af transaktionsindberetninger og ordrefortegnelser felt for felt for forskellige mulige scenarier. Eftersom der findes en bred vifte af forskellige potentielle scenarier, indeholder disse retningslinjer ikke en udtømmende liste over alle scenarier. Personer, som er omfattet af disse retningslinjer, bør dog anvende elementerne fra det mest relevante scenario, når de opbygger deres fortegnelser og indberetninger. Alle de begreber, der er anført i retningslinjerne, vedrører alene artikel 25 i MiFIR om forpligtelse til at føre fortegnelser, artikel 26 i MiFIR om forpligtelse til at indberette transaktioner og artikel 50 i MiFID II om synkronisering af forretningsure.

Alle navne og efternavne, der anvendes i disse retningslinjer, er fiktive.

4 Overholdelses- og rapporteringsforpligtelser

Status for retningslinjerne

Dette dokument indeholder retningslinjer, som er udstedt i henhold til artikel 16 i ESMA-forordningen. I henhold til artikel 16, stk. 3, i ESMA-forordningen skal de kompetente myndigheder og deltagerne på det finansielle marked bestræbe sig bedst muligt på at efterleve retningslinjerne og henstillingerne.

De kompetente myndigheder, som retningslinjerne gælder for, bør efterleve dem ved at indarbejde dem i deres tilsynspraksis, blandt andet hvis særlige retningslinjer i dokumentet primært rettes mod deltagerne på det finansielle marked.

Indberetningspligt

De kompetente myndigheder, for hvem disse retningslinjer gælder, skal underrette ESMA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve retningslinjerne, og anføre en begrundelse for eventuel manglende efterlevelse inden to måneder efter datoen for ESMA's offentliggørelse på MiFIRreportingGL@esma.europa.eu. Hvis ESMA ikke har modtaget svar inden denne dato, vil de kompetente myndigheder blive anset for ikke at efterleve retningslinjerne. En skabelon til brug ved underretning findes på ESMA's hjemmeside.

Deltagere på det finansielle marked er ikke forpligtede til at meddele, om de følger retningslinjerne.

5 Retningslinjer for indberetning af transaktioner

Dette afsnit om indberetning af transaktioner er opdelt i fire dele:

- **Del I – Generelle principper.** Her beskrives de generelle principper for indberetning af transaktioner. Denne del omhandler, hvordan en transaktionsindberetning opbygges, hvornår indberetningen indgives, og til hvem den sendes. Der opstilles detaljerede indberetningsmetoder og yderligere vejledning i visse undtagelser fra betydningen af transaktion som omhandlet i artikel 2, stk. 5, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

¹² Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 af 7.6.2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for nøjagtighedsgraden for forretningsure.

- **Del II – Blokke.** Denne del omhandler blokke (samlinger af felter), hvor hver blok omfatter de felter, der er relevante i forbindelse med et bestemt emne, med ledsagende eksempler på, hvordan de udfyldes. Blokkene er opbygget uafhængigt af hinanden.
- **Del III – Scenarier.** Her gives der eksempler baseret på forskellige handelsscenarier, som en indberettende part kan støde på. Navnlig transaktioner, der følger af formidling af ordrer, grupperede ordrer og direkte elektronisk adgang (DEA), præsenteres.
- **Del IV – Instrumenter.** I denne del gives der vejledning, der er relevant for forskellige finansielle instrumenter¹³. De fleste eksempler vedrører derivater, da disse finansielle instrumenter har et mere komplekst indberetningsmønster.

For hvert eksempel i dette dokument vises en tilsvarende tabel over relevante felter og den forventede XML-tekst for disse data. Den tilsvarende tabel og XML-tekst fortolkes på følgende måde, medmindre andet er anført:

- a) "Nr." og "Felt" svarer til henholdsvis nummeret og navnet på felterne i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, bilag I, tabel 2.
- b) Kolonnen "Værdier" indeholder den forventede tekstværdi af eksemplet. Tekstværdier vises i enkelte anførselstegn. I nogle tilfælde vises der i stedet en deskriptiv værdi, f.eks. "{LEI} for selskab X". Disse værdier bør erstattes af en faktisk værdi, der svarer til beskrivelsen. I henvisninger anvendes værdierne for de fiktive enheder i forklaringen på XML-koden. Udtryk i parenteser henviser til de datatyper, der er beskrevet i tabel 1 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.
- c) Et tomt felt i kolonnen "Værdier" angiver udtrykkeligt, at dette felt ikke finder anvendelse og ikke bør udfyldes i forbindelse med det specifikke scenario.

Der vises uddrag af XML-tekst for at illustrere, hvordan dataene bør gengives i den fil, der indgives til den kompetente myndighed. Med henblik på at implementere ISO 20022-metoden bør den udførlige tekniske specifikation for meddelelserne anvendes, og kun den udførlige tekniske specifikation, der findes på https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf, bør anses for den korrekte specifikation af meddelelser.

Alle instrumenter, der nævnes i eksemplerne, er indberetningspligtige finansielle instrumenter i henhold til artikel 26, stk. 2, i MiFIR.

Indberetning vises kun for de parter, der er omhandlet i det pågældende eksempel. Det betyder ikke, at andre parter i et sådant eksempel ikke har pligt til at indberette transaktioner.

Alle tidspunkter er i UTC, medmindre andet er angivet. Dato og tidspunkt vises med den minimumsgranularitet, der kræves i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 (bilag I, tabel 2, felt 28), og kan indberettes med højere granularitet som forklaret i afsnit 7.2 om tidsstempelgranularitet.

Alle handler antages at være elektroniske, men ikke højfrekvenshandler for så vidt angår granulariteten af det tidspunkt, der skal indberettes.

Medmindre det er anført udtrykkeligt, handler de investeringsselskaber, hvis indberetninger vises, i "enhver anden egenskab".

¹³ Som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 15, i MiFID II.

Forklaring

Selskab X (LEI: 12345678901234567890) er et investeringsselskab.

Selskab Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) er et investeringsselskab.

Selskab Z (LEI: 88888888888888888888) er et investeringsselskab.

Kunde A (LEI: AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA) er en juridisk enhed.

Kunde B (LEI: BBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBB) er en juridisk enhed.

Kunde C (LEI: CCCCCCCCCCCCCCCCCCCC) er en juridisk enhed.

Markedsplads M (segmentspecifik MIC: "XMIC"). Denne markedsplads driver en anonym ordrebog med en central modpart med LEI 11111111111111111111.

Kunde 1: fysisk person, Jean Cocteau, fransk statsborger, født den 4. juni 1962 (sammenkædet kode: FR19620604JEAN#COCTE).

Kunde 2: fysisk person, Jose Luis Rodriguez de la Torre, spansk statsborger, født den 27. februar 1976. Det spanske skatte-ID for Jose Luis Rodriguez de la Torre er 99156722T.

Repræsentant 1: fysisk person, Fabio Luca, italiensk statsborger med skatte-ID ABCDEF1234567890, født den 11. oktober 1974.

Trader 1: Peter Morgan, canadisk statsborger (pasnr. 112223334445555), som handler for selskab X.

Trader 2: Peter Jones, britisk statsborger med britisk forsikringsnr. AB123456C, som handler for selskab X.

Trader 3: John Cross, belgisk statsborger med numéro de registre national 12345678901, som handler for selskab X.

Trader 4: Marie Claire, fransk statsborger, født den 2. december 1963 (sammenkædet kode FR19631202MARIECLAIR), som handler for selskab Y.

Trader 5: Juliet Stevens, finsk statsborger med person-ID 311280-888Y, som handler for selskab Z.

Trader 6: Adam Jones, ungarsk statsborger, født den 13. april 1980 (sammenkædet kode HU19800413ADAM#JONES), som handler for selskab Z.

For at spare plads og fokusere på de primære punkter, der illustreres af eksemplerne, understreges det, at hvert eksempel og den tilhørende tabel og xml kun omhandler en del af de felter, der faktisk kræves i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Felter, der ikke specifikt nævnes i et eksempel, kan ikke antages at være irrelevante. Alle de felter, der er relevante for en faktisk transaktion, skal indberettes.

For at sikre korrekt indberetning af transaktioner bør dette dokument sammenholdes med de relevante bestemmelser i MiFID II og MiFIR samt Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574. ESMA og kompetente myndigheder offentliggør i nogle tilfælde også tekniske specifikationer.

Del I – Generelle principper

5.1 Indberetning generelt

Indberetningen af transaktioner har til formål at give kompetente myndigheder oplysninger om transaktioner. Målet er at give en præsentation af transaktionen, som oplyser den kompetente myndighed om alle relevante forhold, hvorunder transaktionen blev gennemført. Afhængigt af investeringsselskabets handelsegenskab og afhængigt af, om det handler for en kunde, skal en transaktion muligvis indberettes i mere end én indberetning.

For at opfylde deres forpligtelser i henhold til betragtning 32 til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 skal de kompetente myndigheder have et nøjagtigt helhedsbillede af alle transaktioner, der er omfattet af indberetningskravene i artikel 26 i MiFIR. Som det fremgår af betragtning 11 og præciseres i artikel 15, stk. 5, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, bør et investeringsselskab derfor sikre, at den samlede visning af de transaktionsindberetninger, der er indberettet af investeringsselskabet som gennemførende enhed, nøjagtigt afspejler alle ændringer i dets position og i dets kunders position, der måtte opstå som følge af indberetningspligtige transaktioner¹⁴ med de berørte finansielle instrumenter på det tidspunkt, hvor transaktionerne blev gennemført. Hvis et investeringsselskab f.eks. erhverver finansielle instrumenter for egen regning og derefter sælger den samme mængde instrumenter til sin kunde, angives det i investeringsselskabets indberetninger, at nettoændringen for investeringsselskabet er neutral ("flat"), og at kunden har erhvervet instrumenterne. Dette princip gælder, uanset om nogle af eller alle indberetningerne er indgivet af investeringsselskabet selv, en godkendt indberetningsmekanisme eller en markedsplads. Et investeringsselskab, der f.eks. anvender en markedsplads til at indberette oplysninger om markedsdelen af en transaktion, skal ikke indgive en transaktionsindberetning om den samme transaktion på markedsdelen. Hvis denne transaktion gennemføres for en kunde, skal et investeringsselskab ifølge disse retningslinjer ikke indgive en separat transaktionsindberetning for transaktionen enten på grundlag af ejermatchning eller i "enhver anden egenskab", da dette vil medføre en kunstig stigning i det antal transaktioner, der indberettes som gennemført af det pågældende investeringsselskab. De individuelle indberetninger fra et investeringsselskab vedrørende en transaktion bør desuden være i overensstemmelse med hinanden og nøjagtigt afspejle de roller, der spilles af investeringsselskabet, dets modparter, kunderne og de parter, der handler på kundernes vegne i henhold til en bemyndigelse til repræsentation.

I henhold til artikel 26, stk. 1, i MiFIR skal investeringsselskaber, der gennemfører transaktioner med finansielle instrumenter, indberette fuldstændige og nøjagtige oplysninger om disse transaktioner. Når to investeringsselskaber handler med hinanden, betyder dette, at hvert selskab skal foretage en transaktionsindberetning, som afspejler transaktionen fra dets perspektiv. Samtidig bør indholdet af følgende felter (som beskriver de fælles objektive elementer af transaktionen mellem de to investeringsselskaber) matche i de respektive tilsvarende indberetninger fra hver af de to investeringsselskaber: markedsplads¹⁵, handelstidspunkt¹⁶, kvantitet, kvantitetsvaluta, pris, prisvaluta, forudbetaling, forudbetalingsvaluta og instrumentdetaljer, hvis det er relevant.

¹⁴ Det bemærkes, at indberetningskravene ikke har til formål at registrere investeringsselskabets eller dets kundes faktiske position. Formålet er at registrere ændringen i positionen som følge af indberetningspligtige transaktioner.

¹⁵ For transaktioner på markedsdelen, der gennemføres på en markedsplads (dvs. i modsætning til den tilhørende fordeling til kunden).

¹⁶ Med forbehold af de forskellige granularitetskrav, der gælder for investeringsselskaberne (se afsnit 7.2).

Et investeringsselskabs transaktionsindberetninger bør ikke kun indeholde oplysninger om markedsdelen af transaktionen, men også oplysninger om en eventuel tilhørende fordeling til kunden, hvis det er relevant. Hvis investeringsselskabet X, der handler på vegne af en kunde, køber finansielle instrumenter af et andet selskab eller af investeringsselskabet Y, bør X indberette, at det har handlet med Y for X's kunde¹⁷. Hvis X køber de finansielle instrumenter for egen regning og sælger disse finansielle instrumenter til en kunde, bør købet hos investeringsselskabet Y og salget til kunden indberettes i to separate indberetninger om transaktioner for egen regning. Hvis et investeringsselskab gennemfører en transaktion med et andet selskab eller investeringsselskab ved at samle flere kunder, bør det ligeledes indberette den samlede handel (blok) med selskabet eller investeringsselskabet (markedsdelen) samt de individuelle fordelinger til selskabets kunder (kundedelen).

Hvis et investeringsselskab f.eks. for egen regning handler på en markedsplads for en kunde, bør det indgive to transaktionsindberetninger: en for transaktionen med markedspladsen (markedsdelen) og en for transaktionen med kunden (kudedelen). Hvis et investeringsselskab handler på grundlag af ejermatchning eller i "enhver anden egenskab" for en enkelt kunde, bør det indgive en enkelt transaktionsindberetning, som omfatter både markedsdelen og kudedelen, og medtage alle de felter, der er relevante for kunden. Disse begreber illustreres i følgende diagram:



Client	Kunde
Client Side	Kudedel
Investment Firm X	Investeringsselskab X
Market Side	Markedsdel
Investment Firm Y	Investeringsselskab Y
Investment Firm Y executed on venue	Investeringsselskab Y gennemført på markedsplads
Trading venue	Markedsplads

5.2 Handler i egenskab af

Som anført i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 (felt 29) er der tre forskellige handelsegenskaber, der kan indberettes: handel for egen regning, ejermatchning og "enhver anden egenskab". Den indberettede handelsegenskab bør afspejle den egenskab, hvori investeringsselskabet faktisk har handlet, og bør være i overensstemmelse med de øvrige oplysninger i investeringsselskabets transaktionsindberetning(er).

¹⁷ Medmindre det opfylder formidlingskravene i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 – se afsnit 5.26.

5.2.1 Handel for egen regning (DEAL)

Hvis et investeringselskab handler for egen regning, bør det angives som køber eller sælger i transaktionsindberetningen. Den tilsvarende sælger eller køber er da den modpart, kunde eller markedsplads¹⁸, som investeringselskabet handler med. Investeringselskabet kan handle alene for at gennemføre dets egne handler eller for egen regning med henblik på at gennemføre ordrer, som det har modtaget fra en kunde. I sidstnævnte tilfælde kan handelstidspunktet i indberetningen af kundedelen være det samme som handelstidspunktet i indberetningen af markedsdelen, eller det kan være senere, og prisen i indberetningen af markedsdelen og kundedelen kan være den samme eller kan være forskellig.

5.2.1.1 Handel for egen regning

Eksempel 1

Investeringselskab X, som handler for egen regning som selvstændig, køber finansielle instrumenter på markedsplads M.

Investeringselskab X's indberetning bør være følgende:

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	<LEI>12345678901234567890</LEI> </Id>
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	</AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx>

¹⁸ Som anført i blok 7.

5.2.1.2 Handel for en kunde:

Eksempel 2

Investeringselskab X modtager en ordre fra en kunde, kunde A, om køb af et finansielt instrument. Investeringselskab X handler for egen regning ved at købe instrumentet på markedsplads M og sælge disse instrumenter til kunde A.

Som anført ovenfor kan prisen i investeringselskab X's forskellige indberetninger være forskellig. Investeringselskab X køber f.eks. på markedspladsen eller af en modpart til 0,352 GBP og sælger til kunde A til 0,370 GBP. I dette tilfælde skal investeringselskab X indberette følgende:

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
4	Den gennemførende enheds identifikationskode5	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for kunde A
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringselskab X
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
33	Pris	"0,352"	"0,370"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF" ¹⁹

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </pre>

¹⁹ Se afsnit 5.4 vedrørende brug af "XOFF" i feltet Sted.

<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.37</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>
---	--

Eksempel 3

Investeringselskab X modtager en ordre fra en kunde, kunde A, om køb af finansielle instrumenter og indberetter ordren fra sine egne fortegnelser.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	
36	Sted	XOFF	

5.2.2 Ejermatchningshandel (MTCH)

I artikel 4, stk. 1, nr. 38), i MiFID II defineres ejermatchningshandel som "en transaktion, hvor en mellemmand går mellem køber og sælger i transaktionen på en sådan måde, at transaktionen aldrig er udsat for markedsrisiko (...)". Det bør følgelig af transaktionsindberetningen fremgå, at det gennemførende investeringsselskab ikke har en ændret position som følge af transaktionen.

Hvis der kun er én kunde, bør der indgives en enkelt transaktionsindberetning med oplysningerne vedrørende både markedsdelen og kundedelen. Kunden (eller kunderne) angives i køber-/sælgerfeltet, og stedet eller modparten indsættes i sælger-/køberfeltet. Hvis der er flere kunder, kan den aggregerede kundekonto (se afsnit 5.23 om gruppering af ordrer) anvendes til at knytte markedsdelen med fordelingerne til hver kunde som vist i eksempel 61, og indberetningerne om kundedelen bør indeholde alle relevante felter.

Eksempel 4

Hvis transaktionen i det første eksempel i 5.2.1 fandt sted på markedsplads M kl. 9:30:42,124356 den 9. juni 2018 til en pris på 0,352 GBP, og investeringsselskab X handlede på grundlag af ejermatchning, bør investeringsselskab X's indberetninger se ud som følger:

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr>
28	Handelstidspunkt	'2018-06-09T09:30:42.124Z'	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
29	Handler i egenskab af	"MTCH"	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>
33	Pris	'0,352'	... <Tx> <TradDt>2018-06-09T09:30:42.124Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty>
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt>

			<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.2.3 Handel i "enhver anden egenskab" (AOTC)

Alle andre aktiviteter, der ikke er omfattet af definitioner af handel for egen regning eller handel på grundlag af ejermatchning, bør indberettes som handel i "enhver anden egenskab", som omfatter handler, der gennemføres på agentgrundlag.

Eksempel 5

Investeringselskab X, som handler på vegne af kunde A, køber finansielle instrumenter på markedsplads M. Transaktionen blev gennemført kl. 9:30:42,124356 den 9. juni 2018 til en pris på 0,352 GBP.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > </pre>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	<pre> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI> </pre>
28	Handelstidspunkt	'2018-06-09T09:30:42.124Z'	<pre> AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </pre>
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	<pre> </LEI> </pre>
33	Pris	'0,352'	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	<pre> ... <Tx> <TradDt> 2018-06-09T09:30:42.124Z </TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> </pre>

			<pre> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Denne transaktionsindberetning er identisk med den transaktionsindberetning, der skulle indgives, hvis investeringsselskab X handlede på grundlag af ejermatchning, med undtagelse af værdien i feltet Handler i egenskab af.

5.2.4 Begrænsninger for handelsegenskaber

Investeringselskaber, der handler for egen regning eller på grundlag af ejermatchning, handler selv direkte og kan ikke 'formidle ordrer' i henhold til artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, da alle ordrer, som de afgiver til et andet selskab eller investeringsselskab, er deres egne ordrer og således ikke en formidling af en ordre, der er modtaget fra en kunde, eller som følger af en beslutning om at erhverve eller afhænde et finansielt instrument for en kunde i henhold til et diskretionært mandat fra en kunde. Hvis investeringsselskaber formidler ordrer, men ikke overholder betingelserne for formidling i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, forventer ESMA derfor, at de indberetter i "enhver anden egenskab".

Som nævnt i afsnit 5.28 bør en DEA-udbyder indberette i egenskab af AOTC eller MTCH.

5.3 Kæder og formidling

5.3.1 Generelt

En indberetningskæde forekommer, når et selskab eller et investeringsselskab ikke selv gennemfører en transaktion, men sender ordren til et andet selskab eller investeringsselskab til gennemførelse. Dette omfatter en situation, hvor

- i) et selskab eller et investeringsselskab sender sin egen ordre til et selskab til gennemførelse
- ii) et selskab eller et investeringsselskab modtager en ordre fra dets kunde og sender den til et andet selskab eller investeringsselskab til gennemførelse, eller
- iii) et selskab eller et investeringsselskab beslutter at erhverve eller afhænde et finansielt instrument i henhold til et diskretionært mandat fra en kunde og placerer det hos et andet selskab eller investeringsselskab.

Medmindre der er tale om formidling af en ordre som omhandlet i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, har det forhold, at et investeringsselskab er en del af en kæde, ingen

betydning for dets indberetningsforpligtelser. Transaktionsindberetningerne for det investeringsselskab i kæden, der formidler en ordre, som ikke er i overensstemmelse med artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, bør dog afspejle kvantitet, pris og handelstidspunkt for gennemførelsen, som det har fået bekræftet af det selskab eller investeringsselskab, der har gennemført dets ordre (se 5.27.1.2). Investeringsselskabet bør kun indberette dets "led" af kæden og skal derfor ikke se længere fremad eller bagud i kæden end dets umiddelbare modpart og kunde. Et investeringsselskab i en kæde, hvor investeringsselskabet udfører aktiviteten i nr. ii) og iii) ovenfor, og hvor betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 ikke er opfyldt, skal foretage den samme indberetning²⁰ som et investeringsselskab, der handler direkte med en markedsplads eller en markedsmodpart eller kunde med henblik på at gennemføre en transaktion (se afsnit 5.26.2 i retningslinjernes del III).

Formidlingsbetingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 finder ikke anvendelse på selskaber. Når et investeringsselskab modtager ordrer fra et selskab, bør det derfor angive det selskab, der sendte ordren, som køber/sælger, og ikke selskabets egentlige kunde. Dette gælder, når ordrer modtages fra et investeringsforvaltningsselskab, som ikke er et investeringsselskab. Det modtagende investeringsselskab bør angive kunden (køber/sælger) som investeringsforvaltningsselskabet og ikke de bagvedliggende fonde/kunder.

5.3.2 Kæde, hvor et selskab handler for egen regning eller på grundlag af ejermatchning

Investeringsselskaber, der handler for egen regning eller på grundlag af ejermatchning, handler selv direkte og anses ikke for formidlende investeringsselskaber, da alle ordrer, som de afgiver til et andet selskab eller investeringsselskab, er deres egne ordrer og således ikke en formidling af en ordre, der er modtaget fra en kunde, eller som følger af en beslutning om at erhverve eller afhænde et finansielt instrument for en kunde i henhold til et diskretionært mandat. Se afsnit 5.26.1 i retningslinjernes del III for eksempler.

5.3.3 Formidling

Investeringsselskaber, der udfører aktiviteten i nr. ii) og iii) i 5.3.1 ovenfor, kan vælge, om de vil overholde betingelserne for formidling i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, eller om de vil indberette transaktionen.

Et investeringsselskab, der har formidlet en ordre i overensstemmelse med artikel 4, anses ikke for at have gennemført en transaktion i henhold til artikel 3, stk. 2, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Det modtagende selskab bør indberette de oplysninger, der er angivet i tabellen, i felterne i dets egen transaktionsindberetning. Det modtagende selskab bør gøre dette som et led i dets normale indberetning og skal ikke have status af en godkendt indberetningsmekanisme.

Hvis et investeringsselskab udfører aktiviteten i nr. ii) og iii) i 5.3.1 og ikke opfylder betingelserne for formidling i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, bør det ifølge samme forordning⁰ (felt 7, 16 og 25) indberette transaktionen og udfylde feltet Ordreformidlingsindikator med "true". Det modtagende investeringsselskab bør indberette det formidlende investeringsselskab som dets køber/sælger. Når et formidlende investeringsselskabs kunde har indberetningspligt, bør kunden

²⁰ Feltet Ordreformidlingsindikator udfyldes dog med en anden værdi.

indberette det formidlende investeringsselskab som køber/sælger og ikke det modtagende investeringsselskab (som vist i 5.26.3.3).

Når et investeringsselskab handler på en markedsplads, som ikke er en OHF, der handler på grundlag af ejermatchning eller for egen regning, er investeringsselskabet ikke formidlende, eftersom det ikke videregiver en ordre til et investeringsselskab, men selv gennemfører den direkte på markedspladsen, og felt 25 udfyldes derfor med "false".

Formidlingskravene finder anvendelse i deres helhed. Hvis et selskab, som sender en ordre, ikke videregiver alle de oplysninger, der kræves for at opfylde formidlingsbetingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, betyder det, at det modtagende investeringsselskab bør indberette dette, som om der ikke er sket nogen formidling.

Hvis der er tale om en formidling i henhold til artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, har det ingen betydning for anvendelsen af artikel 14 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, og et modtagende investeringsselskab bør derfor sende dets indberetninger til den kompetente myndighed i dets hjemland

Formidling finder ikke sted mellem filialer af det samme investeringsselskab, da de ikke er særskilte juridiske enheder. Hvis formidling finder sted mellem forskellige juridiske enheder inden for en koncern, finder de samme indberetningskrav derimod anvendelse på disse enheder, som om de var ikkeforbundne investeringsselskaber eller selskaber.

Formålet med felt 25 (Ordreformidlingsindikator) er at angive, om der var tale om en formidling inden for en kæde til et andet investeringsselskab, hvor betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 ikke er opfyldt. Et formidlende investeringsselskab, der handler som agentur, bør angive "true" i felt 25, uanset om investeringsselskabet forgæves har forsøgt at formidle eller blot valgte ikke at formidle ordren.

I lyset af ovennævnte bør følgende tilfælde overvejes i forbindelse med udfyldelsen af felt 25:

- i) Når et investeringsselskab formidler og opfylder alle betingelserne i artikel 4, foretager det ingen indberetning.
- ii) Når et investeringsselskab handler direkte på en markedsplads, som ikke er en OHF, der handler på grundlag af ejermatchning eller for egen regning, bør felt 25 (Ordreformidlingsindikator) udfyldes med "false".
- iii) Hvis et investeringsselskab handler for egen regning eller på grundlag af ejermatchning (felt 29 = "DEAL"/"MTCH"), bør felt 25 (Ordreformidlingsindikator) udfyldes med "false".
- iv) Hvis et investeringsselskab videresender ordrer fra sine kunder eller afgiver ordrer i henhold til et diskretionært mandat uden at opfylde betingelserne i artikel 4, bør det i indberetningen angives, at det handler i enhver anden egenskab (felt 29 = "AOTC"), og felt 25 bør udfyldes med "true".
- v) I ethvert andet tilfælde, hvor investeringsselskabet handler i enhver anden egenskab (felt 29 = "AOTC"), bør felt 25 udfyldes med "false".

5.4 Gennemførelse af en transaktion på en markedsplads

Med hensyn til felt 36 bør en transaktion kun anses for gennemført på en markedsplads, når

- i) de to parter købs- og salgsinteresser sættes i forbindelse med hinanden på markedspladsen på et skønsmæssigt eller ikkeskønsmæssigt grundlag
- eller
- ii) de to parter købs- og salgsinteresser ikke sættes i forbindelse med hinanden på markedspladsen på et skønsmæssigt eller ikkeskønsmæssigt grundlag, men transaktionen alligevel er omfattet af reglerne for den pågældende markedsplads og gennemføres i overensstemmelse med disse regler.

Hvis et investeringsselskab ikke står direkte over for markedet, anses investeringsselskabet ikke for at gennemføre handler på markedspladsen for så vidt angår indberetning af transaktioner.

5.4.1 Identifikationskode for markedspladstransaktion (felt 3)

I artikel 12 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 bestemmes det, at "operatørerne af markedspladser tildeler hver transaktion, der følger af en fuldstændig eller delvis gennemførelse af en ordre, en individuel transaktionsidentifikationskode". Denne identifikationskode for markedspladstransaktion (TVTIC) er nævnt i felt 3 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, som kræver, at investeringsselskaber udfylder det med den relevante identifikationskode, der er genereret af operatøren af markedspladsen for markedsdelen af en transaktion, der er gennemført på en markedsplads.

Operatører af markedspladser kan også generere identifikationskoder for markedspladstransaktioner, der er omfattet af punkt ii) i definitionen af "gennemført på en markedsplads" i ovennævnte afsnit. Hvis en identifikationskode er genereret under sådanne omstændigheder, og et investeringsselskab modtager identifikationskoden fra markedspladsen, kan investeringsselskabet vælge at udfylde felt 3 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 med den relevante identifikationskode genereret af den pågældende operatør af markedspladsen.

5.4.2 Indberetning af feltet Sted i forbindelse med kæder (felt 36)

Hvis transaktionsindberetningen vedrører en transaktion, der blev gennemført på en markedsplads som beskrevet i afsnit 5.4 ovenfor, med en SI eller på en organiseret handelsplatform uden for Unionen, bør felt 36 i indberetningen vedrørende markedsdelen udfyldes med MIC-koden for markedspladsen, handelsplatformen eller SI. I alle andre indberetninger i kæden udfyldes feltet med "XOFF".

5.5 Identifikatorer for parter

Enheder, der er berettiget til en LEI, identificeres med en LEI i henhold til artikel 26, stk. 6, i MiFIR og artikel 5 i og bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Disse enheder omfatter navnlig partnerskaber, forbund, sammenslutninger og enkeltpersoner, der handler i forretningsmæssigt

øjemed²¹. En filial identificeres ved hjælp af LEI for dens hovedkontor, selv om en filial i nogle tilfælde er berettiget til en LEI²².

Mens gennemførende investeringsselskaber i henhold til artikel 5, stk. 2, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 bør sikre, at deres LEI fornyes i overensstemmelse med de betingelser, der fastsat af en af de akkrediterede lokale operative enheder under Global Entity Identifier-systemet, skal de i henhold til artikel 13, stk. 3, ikke kontrollere, at LEI for en kunde eller en modpart er blevet fornyet.

I henhold til artikel 6 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 skal en fysisk person identificeres ved brug af den nationale identifikator anført i bilag II til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Det understreges, at investeringsselskaber i henhold til artikel 26, stk. 1, i MiFIR skal indberette fuldstændige og nøjagtige oplysninger om transaktioner. Eftersom identifikatorer for fysiske personer er en af detaljerne i en indberetning vedrørende en bestemt transaktion, finder kravet om indberetning af fuldstændige og nøjagtige oplysninger også anvendelse på fysiske personers identifikatorer. For at sikre, at dette krav opfyldes, kan investeringsselskaber f.eks. anmode den fysiske person om at fremlægge officiel dokumentation for, at identifikatoren er korrekt og gyldig. Hvis kunden ikke angiver en identifikator, kan investeringsselskabet ikke overholde denne del af kravene til indberetning af transaktioner.

Artikel 6, stk. 3, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 omhandler ikke det tilfælde, hvor en fysisk person er statsborger i mere end et land uden for EØS. Sådanne tilfælde bør behandles efter den procedure, der anvendes i forbindelse med tilfælde med flere EØS-statsborgerskaber.

5.5.1 Procedure for generering af CONCAT

CONCAT-koden bør ikke anvendes som standardidentifikator og bør aldrig anvendes for lande, der ifølge tabellen i bilag II ikke har valgt CONCAT-koden som en af de tre prioriterede identifikatorer.

Følgende metode i fire trin bør anvendes til at generere CONCAT-koden:

1. Indhent fornavn og efternavn

For at minimere risikoen for forskelle i stavning eller brug af forkortelser bør investeringsselskabet kontrollere, at personens fulde navn er stavet korrekt. Kortformer og forkortelser må ikke anvendes.

2. Fjern titler

Præfikser til navne, der angiver titel, stilling, erhverv eller akademiske kvalifikationer, fjernes. Dette omfatter bl.a. (der skelnes ikke mellem store og små bogstaver):

atty, coach, dame, dr, fr, gov, honorable, madam(e), maid, master, miss, monsieur, mr, mrs, ms, mx, ofc, ph.d, pres, prof, rev og sir.

²¹ Enkeltpersoner, der handler i forretningsmæssigt øjemed, anses for investeringsselskaber under visse betingelser fastsat i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i MiFID. Se "LEI ROC statement on eligibility for individuals acting in a business capacity" for flere oplysninger (http://www.leiroc.org/publications/gls/lou_20150930-1.pdf).

²² Ifølge LEI ROC statement af 11. juli 2016 er visse filialer berettigede til en LEI, hvis de opfylder de betingelser, der er anført i dokumentet. Se LEI ROC statement for yderligere oplysninger (http://www.leiroc.org/publications/gls/roc_20160711-1.pdf).

3. Fjern præfikser

am, auf, auf dem, aus der, d, da, de, de l', del, de la, de le, di, do, dos, du, im, la, le, mac, mc, mhac, mhíc, mhic giolla, mic, ni, ní, níc, o, ó, ua, ui, uí, van, van de, van den, van der, vom, von, von dem, von den og von der

Præfikser til efternavne, der ikke er anført ovenfor, eller præfikser, der er tilknyttet navnet, f.eks. McDonald, MacChrystal, O'Brian og O'Neal, bør ikke fjernes. Bemærk dog, at apostrofferne fjernes i næste trin. Der skelnes ikke mellem store og små bogstaver i listen.

4. Omskrivning (translitteration) af apostroffer, accenter, bindestreger, mellemrum o.lign.

Følgende omskrivningstabel bør anvendes tegn for tegn på fornavn og efternavn. Generelt efterlader omskrivningen alle engelske tegn fra A-Z eller a-z uberørt, mens alle diakritiske tegn, apostroffer, bindestreger, skilletegn og mellemrum fjernes.

Omskrivningstabel

I følgende tabel knyttes ét inputtegn til ét outputtegn. Tabellen anvendes på fornavn og efternavn, inden de første fem tegn indhentes som anført i artikel 6, stk. 4, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

For navne, der er skrevet med kyrillisk, græsk eller et andet ikke-latinsk alfabet, og for hvilke der ikke findes en latinsk form, bør der anvendes en omskrevet engelsk version af navnet i overensstemmelse med dette alfabets konventioner.

Output	Input	Input Unicode-kode
A	Ä ä À à Á á Â â Ã ã Ä ä Ă ă Ą ą Ą ą Æ æ	U+00C4 U+00E4 U+00C0 U+00E0 U+00C1 U+00E1 U+00C2 U+00E2 U+00C3 U+00E3 U+00C5 U+00E5 U+01CD U+01CE U+0104 U+0105 U+0102 U+0103 U+00C6 U+00E6
C	Ç ç Ć ć Ć ć Ć ć	U+00C7 U+00E7 U+0106 U+0107 U+0108 U+0109 U+010C U+010D
D	Đ đ Ð đ Đ đ	U+010E U+0111 U+0110 U+010F U+00F0
E	È è É é Ê ê Ë ë Ě ě Ě ě Ě ě	U+00C8 U+00E8 U+00C9 U+00E9 U+00CA U+00EA U+00CB U+00EB U+011A U+011B U+0118 U+0119
G	Ĝ ĝ Ğ ğ Ğ ğ	U+011C U+011D U+0122 U+0123 U+011E U+011F
H	Ĥ ĥ	U+0124 U+0125
I	İ i İ i İ i İ i İ i	U+00CC U+00EC U+00CD U+00ED U+00CE U+00EE U+00CF U+00EF U+0131
J	Ĵ ĵ	U+0134 U+0135
K	Ķ ķ	U+0136 U+0137
L	Ĺ ł Ľ ľ Ľ ľ Ľ ľ	U+0139 U+013A U+013B U+013C U+0141 U+0142 U+013D U+013E
N	Ñ ñ Ó ó Ń ń Ń ń	U+00D1 U+00F1 U+0143 U+0144 U+0147 U+0148
O	Ö ö Ò ò Ó ó Ô ô Õ õ Ö ö ó Ø ø Œ œ	U+00D6 U+00F6 U+00D2 U+00F2 U+00D3 U+00F3 U+00D4 U+00F4 U+00D5 U+00F5 U+0150 U+0151 U+00D8 U+00F8 U+0152 U+0153
R	Ŕ ŕ Ř ř	U+0154 U+0155 U+0158 U+0159

S	ß Š š Š š Š š Š š Š š	U+1E9E U+00DF U+015A U+015B U+015C U+015D U+015E U+015F U+0160 U+0161 U+0218 U+0219
T	Ť ř Ţ ř Þ þ Ţ ř	U+0164 U+0165 U+0162 U+0163 U+00DE U+00FE U+021A U+021B
U	Ü ü Ù ù Ú ú Ů ů Ű ű Ū ū	U+00DC U+00FC U+00D9 U+00F9 U+00DA U+00FA U+00DB U+00FB U+0170 U+0171 U+0168 U+0169 U+0172 U+0173 U+016E U+016F
W	Ŵ ŵ	U+0174 U+0175
Y	Ý ý Ÿ ý Ŷ ŷ	U+00DD U+00FD U+0178 U+00FF U+0176 U+0177
Z	Ž ž Ž ž Ž ž	U+0179 U+017A U+017D U+017E U+017B U+017C
{DELETE}	Bortset fra a-z og A-Z bør alle andre tegn, der ikke er anført ovenfor, fjernes.	

Eksempler

Bemærk, at disse eksempler kun finder anvendelse, hvis den nationale identifikator er CONCAT. For de fleste lande forventes andre identifikatorer med højere prioritet (artikel 6, stk. 2, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590).

Fornavn(e)	Efternavn	Landekode + CONCAT	Kommentar
John	O'Brian	IE19800113JOHN#OBRIA	"John" er udfyldt til fem tegn. O' er sat sammen med navnet uden konvertering. Apostrof er fjernet.
Ludwig	Van der Rohe	HU19810214LUDWIROHE#	Præfikset "Van der" er fjernet.
Victor	Vandenberg	US19730322VICTOVANDE	"Van" er sammensat og anses ikke for et præfiks.
Eli	Ødegård	NO19760315ELI##ODEGA	"Eli" er udfyldt til fem tegn. Ø er konverteret til O, og å til A.
Willeke	de Bruijn	LU19660416WILLEBRUIJ	Præfikset "de" er fjernet.
Jon Ian	Dewitt	US19650417JON##DEWIT	"Jon" er udfyldt til fem tegn. "Ian" er ignoreret, kun det første navn anvendes. "De"-delen af "Dewitt" er ikke et præfiks.
Amy-Ally	Garção de Magalhães	PT19900517AMYALGARCA	Bindestreg fjernet fra fornavn. Tegn omskrevet.
Giovani	dos Santos	FR19900618GIOVASANTO	Præfiks fjernet.
Günter	Voß	DE19800715GUNTEVOS##	ü konverteret til U, og ß til S

5.5.2 Fornavn(e) og efternavn(e)

Ved udfyldelsen af alle felter, hvor fornavne eller efternavne skal angives (tabel 2 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590), anvendes kun trin 1 ("Indhent fornavn og efternavn") og trin 2 ("Fjern titler") af den metode, der er beskrevet i afsnit 5.5.1 "Procedure for generering af CONCAT". Omskrivning finder således ikke anvendelse, og præfikser fjernes ikke. Alle tegn, der anvendes i et EU-land, herunder diakritiske varianter, kan anvendes. Alle bogstaver i præfikser, navne og efternavne bør skrives med stort.

5.6 Betydningen af begrebet "transaktion"

5.6.1 Erhvervelser og afhændelser

Som forklaret i indledningen til blok 1 ønsker de kompetente myndigheder at få oplysninger om ændringer i ejendomsretten til finansielle instrumenter med henblik på at forhindre markedsmissbrug. Bevægelser, der ikke fører til ændringer i ejendomsretten, er ikke indberetningspligtige. Et eksempel er flytningen fra en kundekonto, der føres i henhold til et diskretionært mandat, til en konto, der føres udelukkende med henblik på gennemførelse.

Undtagelsen til dette er den samtidige erhvervelse og afhændelse, der specifikt er omhandlet i artikel 2, stk. 4, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, hvor der er tale om offentliggørelse af efterhandelsoplysninger. Dette gælder kun i situationer, hvor et investeringsselskab rammer sin egen ordre i en markedsplads' ordrebog. Et eksempel på indberetning i en sådan situation findes i afsnit 5.14.3.

5.6.2 Fritagelse for indberetning

5.6.2.1 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra a)

I forbindelse med artikel 2, stk. 5, litra a), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er følgende eksempler relevante:

Eksempel 6

To investeringsselskaber indgår en genkøbsaftale (repo) vedrørende en statsobligation. Et af investeringsselskaberne indberetter transaktionen i henhold til SFTR.

Ingen af investeringsselskaberne har pligt til at indberette transaktionen, da den er blevet indberettet i henhold til SFTR.

Eksempel 7

Et investeringsselskab, der handler for et kollektivt investeringsinstitut i henhold til et diskretionært mandat, indgår en genkøbsaftale (repo) vedrørende en statsobligation. Det antages, at fonden har indberetningspligt i henhold til SFTR, og at investeringsselskabet ikke har indberetningspligt.

Investeringsselskabet har ikke pligt til at indberette transaktionen i henhold til MiFIR, da den er blevet indberettet i henhold til SFTR.

5.6.2.2 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra b)

Med hensyn til leverings-/betalingsinstrukser i forbindelse med overførsler er clearing- og/eller afviklingsmodparterne (herunder værdipapircentraler) ikke omfattet af indberetningskrav i henhold til artikel 2, stk. 5, litra b), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Kun det investeringsselskab, der gennemfører transaktionen, har indberetningspligt.

I forbindelse med en cleared OTC-kontrakt er novation til forskellige cleared kontrakter ligeledes ikke indberetningspligtig.

5.6.2.3 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra d)

Eksempel 8

Et forvaltningsselskab/administrationsselskab beslutter at flytte finansielle instrumenter fra en depositar/depotbank til en anden depositar/depotbank.

Der er ingen indberetningspligt i forbindelse med flytningen af de finansielle instrumenter, da denne aktivitet alene er en følge af en forvaltningsaktivitet.

Eksempel 9

En kunde overfører finansielle instrumenter til et forvaltningsselskab/administrationsselskab til opbevaring på en depotkonto.

Der er ingen indberetningspligt i forbindelse med denne overførsel, da den alene vedrører en forvaltningsaktivitet.

5.6.2.4 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra e)

I henhold til artikel 2, stk. 5, litra e), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 omfatter en transaktion ikke overdragelse eller novation af en derivatkontrakt efter handel, hvor en af derivatkontraktens parter erstattes af en tredjepart. Tidlig ophævelse af en kontrakt som følge af clearing og efterfølgende novation af den samme, som fører til erstatning af en oprindelig part i kontrakten, er derfor ikke indberetningspligtig.

5.6.2.5 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra g)

I henhold til artikel 2, stk. 5, litra g), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 omfatter en transaktion ikke *"udstedelse eller indløsning af andele i et institut for kollektiv investering foretaget af administratoren af instituttet for kollektiv investering"*.

For ETF'er er denne proces med at udstede eller indløse andele i et kollektivt investeringsinstitut, der finder sted mellem en autoriseret deltager og administratoren af det kollektive investeringsinstitut, ikke indberetningspligtig. Denne proces omfatter situationer, hvor den autoriserede deltager leverer de underliggende finansielle instrumenter, der omfatter det kollektive investeringsinstitut, til administratoren af det kollektive investeringsinstitut til gengæld for en andel i det kollektive investeringsinstitut (udstedelse). Undtagelsen gælder også for den omvendte proces (indløsning). Denne aktivitet er undtaget, fordi der er minimal risiko for markedsmisbrug, da dette er en administrativ proces, hvor økonomiske ækvivalenter udveksles.

Et investeringsselskab køber andele i et kollektivt investeringsinstitut, som f.eks. kan være en ETF, direkte fra forvalteren eller administratoren af det kollektive investeringsinstitut til en pris, der fastsættes ud fra det kollektive investeringsinstituts prospekt. Transaktionen udgør en udstedelse af andele og skal derfor ikke indberettes af investeringsselskabet. Hvis transaktionen repræsenterede et salg foretaget af investeringsselskabet på de samme betingelser, ville dette være en indløsning af andele, som heller ikke er indberetningspligtig.

Denne undtagelse gælder kun for den udstedelses-/indløsningsproces, der gennemføres med administratoren af det kollektive investeringsinstitut. Når andelen er blevet udstedt, bør ethvert køb eller

salg af andele på det sekundære marked (herunder uden for markedet) indberettes, uanset om erhvervelsen eller afhændelsen er sket til nettoaktivværdien (NAV).

Eksempel 10

Investeringselskab X (autoriseret deltager) ønsker at erhverve nye andele i et kollektivt investeringsinstitut fra administratoren af det kollektive investeringsinstitut for at imødekomme kundens efterspørgsel efter andele.

Hvis investeringselskab X skal erhverve de underliggende finansielle instrumenter, der omfatter det kollektive investeringsinstitut, på det sekundære marked for at gennemføre udstedelsen, bør disse erhvervelser af de underliggende finansielle instrumenter indberettes som transaktioner, da de underliggende finansielle instrumenter antages at være indberetningspligtige i henhold til artikel 26, stk. 2.

Hvis investeringselskab X derefter foretager en in-specie ombytning med udbyderen af det kollektive investeringsinstitut af de underliggende finansielle instrumenter for nye andele, skal dette ikke indberettes som en transaktion af hverken investeringselskab X eller administratoren af det kollektive investeringsinstitut, da dette er et led i udstedelsesprocessen.

5.6.2.6 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra h)

Hvis ejeren af et finansielt instrument, f.eks. en option, en covered warrant, en konvertibel eller ombyttelig obligation, en tildelingsret eller en tegningsret, udnytter det, udløser dette ingen indberetningsforpligtelser for det investeringselskab, der udnytter optionen, eller det investeringselskab, over for hvilket det udnyttes²³. Hvis udnyttelsen fører til leveringen af et andet finansielt instrument, er dette heller ikke indberetningspligtigt for hverken det investeringselskab, der udnytter optionen, eller det investeringselskab, over for hvilket den udnyttes eller tildeles.

Eksempel 11

Investeringselskab X udnytter et finansielt instrument, hvor der ikke er nogen indberetningspligt med hensyn til udnyttelsen af det finansielle instrument.

Når investeringselskab X udnytter et finansielt instrument og modtager de underliggende finansielle instrumenter i stedet for kontanter, er den deraf følgende erhvervelse af det underliggende finansielle instrument heller ikke indberetningspligtigt.

Hvis investeringselskab X udnytter et finansielt instrument og skal vælge, om det vil modtage kontanter eller de underliggende finansielle instrumenter, er dette ikke indberetningspligtigt.

Eksempel 12

En indehaver af et finansielt instrument eller en konvertibel obligation udnytter et finansielt instrument eller en konvertibel obligation. Som følge af denne udnyttelse eller konvertering erhverver eller afhænder

²³ Dette omfatter tilfælde med ETD'er, hvor investeringselskabet eller dets kunde skal levere (det underliggende instrument) som følge af overdragelsesprocessen, og transaktionen med det underliggende instrument gennemføres af CCP'en eller CCP's clearingmedlemmer, med henblik på at opfylde en anden parts udnyttelsesinstrukser.

investeringsselskab X (den part, over for hvilken udnyttelsen sker) de underliggende finansielle instrumenter (f.eks. på en markedsplads), så det kan levere disse instrumenter til indehaveren.

Der bør indgives en transaktionsindberetning vedrørende erhvervelsen/afhændelsen af de underliggende finansielle instrumenter (f.eks. erhvervelse på markedspladsen). Der er dog ingen indberetningspligt i forbindelse med overførslen af disse underliggende finansielle instrumenter til indehaveren eller i forbindelse med udnyttelsen/konverteringen af det finansielle instrument.

5.6.2.7 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra i)

For undtagelsen i artikel 2, stk. 5, litra i), anføres det specifikt, at aktiviteter omhandlet i artikel 2, stk. 5, litra i), bør indberettes, hvis de gennemføres i forbindelse med børsintroduktioner, efterfølgende offentlige udbud eller placeringer eller udstedelse af gældsbeviser.

Undtagelsen i artikel 2, stk. 5, litra i), omfatter udløb af finansielle instrumenter på deres udløbsdato.

Hvis erhvervelser eller afhændelser finder sted i forbindelse med fusioner, overtagelser, insolvensbehandling i henhold til Rådets forordning (EF) nr. 1346/2000²⁴, aktiesplit eller omvendt aktiesplit, er de ikke indberetningspligtige. I sådanne situationer fastsættes betingelserne sædvanligvis på forhånd på generalforsamlingen og bekendtgøres gennem relevante kanaler, og investorer er underlagt denne aftale, uden at investoren træffer yderligere beslutninger.

Udstedelsen af udbytte i form af aktier er ikke indberetningspligtig ifølge ovennævnte bestemmelse, da dette indebærer udstedelse af finansielle instrumenter som følge af på forhånd fastlagte aftalevilkår, hvor investoren ikke træffer nogen investeringsbeslutning på tidspunktet for udstedelsen af instrumenterne.

Automatiske stigninger eller fald i den notionelle værdi, der følger af amortiseringsplaner, er heller ikke indberetningspligtige, da betingelserne blev fastlagt, da den indledende kontrakt blev indgået, uden at der blev truffet en beslutning på tidspunktet for stigningen eller faldet i den notionelle værdi.

Tilfælde, hvor investoren træffer en beslutning på tidspunktet for udstedelse, udløb eller indløsning, er dog indberetningspligtige. Dette gælder bl.a. en situation, hvor kunden vælger at modtage kontanter eller instrumenter i forbindelse med et købstilbud, eller hvor en udsteder kan vælge, om levering sker kontant eller i finansielle instrumenter.

Eksempel 13

Investeringsselskab X er indehaver af obligationer i et selskab med en løbetid på fem år. I henhold til udstedelsesbetingelserne har selskabet ret til at indløse en del af de finansielle instrumenter inden deres udløb. I år 3 indløser selskabet en del af den nominelle værdi af obligationsudstedelsen.

Der er ingen indberetningspligt i forbindelse med indløsningen af obligationerne. Det skyldes, at den er resultatet af på forhånd fastlagte aftalevilkår, som investoren (investeringsselskab X) ikke er herre over.

²⁴ Rådets forordning (EF) nr. 1346/2000 af 29. maj 2000 om insolvensbehandling.

5.6.2.8 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra l)

I henhold til artikel 2, stk. 5, litra l), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 omfatter en transaktion ikke "erhvervelse i henhold til en plan for geninvestering af udbytte".

Et program eller en plan for geninvestering af udbytte er en aktieinvesteringsoption, hvor investorerne i stedet for at modtage udbytte direkte som kontant er på forhånd vælger at få deres udbytte geninvesteret direkte i den underliggende egenkapital.

I ovennævnte tilfælde er der ingen indberetningspligt i forbindelse med erhvervelsen af egenkapitalen.

5.6.2.9 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra m)

Denne undtagelse finder ikke anvendelse på indberetning af blokordrer (aggregerede erhvervelser og afhændelser på markedet på vegne af kunder inden for rammerne af opsparings- og afviklingsplaner), da beslutningen, selv om erhvervelserne og afhændelserne følger en plan, til dels træffes på tidspunktet for erhvervelsen eller afhændelsen, og alle betingelserne for undtagelsen derfor ikke er opfyldt.

Eksempel 14

En virksomhed giver sine medarbejdere mulighed for at købe aktier efter et program, hvor den erhvervede mængde aktier udgør 3 % af medarbejderens årsløn og skal købes på den sidste dag i hvert kvartal til markedskursen minus en rabat, såfremt medarbejderen har meddelt sin købsbeslutning senest ved udgangen af den foregående måned.

Virksomheden engagerer investeringsselskab X til at fordele aktierne til medarbejderne og modtage betalingerne på virksomhedens vegne som agentbank.

En medarbejder beslutter at købe aktier via programmet i marts for 350 EUR (markedspris). Medarbejderen køber også aktier for 375 EUR i september og for 400 EUR i december.

Investeringsselskab X har ikke pligt til at indberette transaktionerne i marts, september og december, da hver af disse erhvervelser ikke overstiger 500 EUR om måneden, og der ikke er tale om en engangstransaktion inden for programmet, selv om den overstiger et samlet beløb på 1 000 EUR.

5.6.2.10 Undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra n)

Eksempel 15

En virksomhed fremsætter et tilbagekøbstilbud med henblik på at købe dens obligationer tilbage fra investorer til en højere pris. Betingelserne for tilbuddet var allerede blevet offentliggjort i en meddelelse eller et prospekt. Virksomheden engagerer investeringsselskab X som forvalter.

Der er ingen indberetningspligt for investeringsselskab X eller investorerne, da betingelserne var blevet offentliggjort på forhånd, og investorerne kun havde mulighed for at acceptere eller afslå tilbagekøbstilbuddet.

5.7 Indberetningsmekanisme

En beskrivelse af, hvordan de kompetente myndigheder behandler indberetninger modtaget fra de indberettende enheder, findes i bilag I til disse retningslinjer.

5.7.1 Ikke-relevante felter og udfyldelse af referencedatafelter for instrument

Når det i tabellen angives, at et felt ikke er relevant under de omstændigheder, der er anført i feltets beskrivelse eller i valideringstabellen på https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf, bør dette felt ikke udfyldes, og transaktionsindberetningen afvises, hvis den ikke er i overensstemmelse med de valideringer, der er anført i tabellen på ESMA's websted. Hvis et selskab f.eks. i dets indberetning angiver, at transaktionen blev gennemført som en algoritmisk handel, udfyldes felt 60 (Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende) ikke.

Udfyldelsen af referencedata sker på en anden måde. Ifølge tabel 2 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er felt 42-56 (referencedatafelter for instrument) ikke relevante, når transaktioner gennemføres på en markedsplads eller med et investeringsselskab, der handler som SI, eller når referencedataene for ISIN, der er indberettet af investeringsselskabet i felt 41, er opført på ESMA's referencedataliste. Hvis en af disse betingelser er opfyldt, skal investeringsselskaber ikke udfylde disse felter. ESMA finder også, at en transaktion, der gennemføres på en handelsdato, med et instrument, for hvilket investeringsselskabet selv har gennemført mindst en transaktion på denne handelsdato på en markedsplads eller med et investeringsselskab, der handler som SI, opfylder betingelserne i tabel 2, og derfor skal referencedatafelterne for instrumentet ikke udfyldes for en sådan transaktion.

Eksempel 16

Investeringsselskab X køber instrument Y på en markedsplads og sælger senere samme dag instrument Y over the counter til et andet investeringsselskab eller selskab. Instrument Y er ikke opført på ESMA's referencedataliste²⁵. Købet fandt sted på en markedsplads, og referencedatafelterne for instrumentet skal derfor ikke udfyldes i forbindelse med transaktionsindberetningen af købet. Salgstransaktionen opfylder ikke direkte betingelserne, da den ikke gennemføres på en markedsplads. Men da købstransaktionen blev gennemført på den samme dag på en markedsplads, er det ikke nødvendigt at udfylde referencedatafelterne for instrumentet i forbindelse med transaktionsindberetningen af salget.

Hvis disse betingelser ikke er opfyldt, bør investeringsselskaber udfylde alle de felter af felt 42-56, som er relevante for instrumentet.

Kompetente myndigheder bør imidlertid ikke afvise transaktionsindberetningen, hvis investeringsselskaber udfylder referencedatafelterne for instrumentet, når instrumentet handles på en markedsplads eller er opført på ESMA's liste.

5.7.2 Indgivelse af transaktionsindberetninger

I henhold til artikel 26, stk. 7, i MiFIR, kan et investeringsselskab benytte en markedsplads til at indberette oplysninger om markedsdelen af transaktion, der er gennemført på en markedsplads.

²⁵ I det usandsynlige tilfælde, at en markedsplads ikke sender referencedata for instrumentet.

Markedspladser kan også tilbyde at indberette oplysninger om kundedelen af en transaktion, der ikke er blevet gennemført gennem deres systemer, såfremt de er registreret som en godkendt indberetningsmekanisme.

Hvis en markedsplads indgiver indberetninger på vegne af et investeringsselskab, bør den indgive oplysningerne til den kompetente myndighed, til hvilken investeringsselskabet skal indgive dets indberetninger, uanset hvor markedspladsen er beliggende.

Hvis en markedsplads indberetter oplysninger om transaktioner, der er gennemført af et selskab i henhold til artikel 26, stk. 5, i MiFIR, bør den indgive oplysningerne til den kompetente myndighed i hjemlandet.

5.7.2.1 Frist for indgivelse af transaktionsindberetninger

5.7.2.1.1 Tidsrammer for indberetning

Transaktioner bør indberettes til den kompetente myndighed i investeringsselskabers hjemland²⁶ senest kl. 23:59:59 lokal tid i det pågældende land på arbejdsdagen efter transaktionsdagen (for transaktioner gennemført på dag T bør transaktioner således indberettes senest kl. 23:59:59 på dag T+1). Investeringsselskaber kan også indberette oplysninger om deres transaktioner gennemført på dag T den samme dag (dvs. på dag T), uanset om indberetningerne indgives direkte af investeringsselskaber, af en godkendt indberetningsmekanisme, der handler på deres vegne, eller af den markedsplads, gennem hvis system transaktionerne blev gennemført. Det betyder, at selskaber skal indgive oplysningerne til markedspladsen eller den godkendte indberetningsmekanisme, som indgiver indberetningen til den kompetente myndighed inden for fristen T+1.

5.7.2.1.2 Arbejdsdag

Arbejdsdage er alle ugens dage med undtagelse af lørdag og søndag og med undtagelse af alle officielle nationale helligdage i medlemsstaten for den nationale kompetente myndighed, som transaktionsindberetningen indgives til.

Del II – Blokke

5.8 Blok 1: Identifikation af køber/sælger

Kompetente myndigheder ønsker at få oplysninger om den underliggende kunde snarere end indehaveren af adkomstdokumentet med henblik på at forhindre markedsmissbrug. Hvis der er en bevægelse, som fører til en ændring i ejendomsretten for en kunde, bør kunden og ikke et forvaltningsselskab/administrationsselskab, der er i besiddelse af adkomstdokumentet, indberettes som køber eller sælger. Med undtagelse af formidling, hvor betingelserne for formidling i artikel 4 er opfyldt (se afsnit 5.26.3), bør investeringsselskaber indberette deres direkte kunde. Investeringsselskabet forventes ikke at undersøge, om kunden eller modparten er den endelige kunde. Hvis et investeringsselskab f.eks. ikke har oplysninger om den underliggende kunde, skal det ikke undersøge fonden bag den underliggende kunde, men blot indberette fonden som køber/sælger (angives med vedkommendes LEI). Hvis investeringsselskabet kender kunden og etablerer en fondsordning, som f.eks. for Self Invested Personal Pensions, bør kunden indberettes som køber/sælger, ikke fonden.

²⁶ Eller når markedspladser indberetter på vegne af medlemmer, der ikke er investeringsselskaber, den kompetente myndighed i markedspladsens hjemland.

I scenarie 5.8.1-5.10.1 nedenfor vises identifikationsoplysninger og yderligere oplysninger for købere, men den samme tilgang finder anvendelse på sælgere.

5.8.1 Køber/sælger, der er berettiget til en LEI

Dette gælder i følgende tilfælde:

Køber/sælger er et selskab eller et investeringsselskab, der er en markedsmodpart.

Køber/sælger er en central modpart (CCP) (gælder, når transaktionen gennemføres på en markedsplads i en anonym ordrebog med en central modpart).

Køber/sælger er et investeringsselskab, der handler som en systematisk internalisator.

Køber/sælger er en kunde, der er berettiget til en LEI (se afsnit 5.5 om identifikatorer til parter i del I).

Eksempel 17

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for kunde A, der køber det finansielle instrument.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	<Tx> <New>
9	Køber — fornavn(e)		...
10	Køber — efternavn(e)		<Buyr>
11	Køber — fødselsdato		<AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx>

5.8.2 Køber/sælger er en fysisk person

5.8.2.1 Køber/sælger er en EØS-statsborger (enkelt statsborgerskab)

I henhold til artikel 6 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 bør en fysisk person identificeres i indberetningen med den angivelse, der fremkommer ved sammenkædning af ISO 3166-1 alpha-2-koden (landekode på to bogstaver) for det land, hvor den pågældende person er statsborger, efterfulgt af identifikatoren anført i bilag II til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 på grundlag af personens nationalitet. Hvis kunden er en fysisk person, bør transaktionsindberetningen i henhold til artikel 7 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 indeholde kundens fulde navn og fødselsdato.

Eksempel 18

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for kunde 2, der køber det finansielle instrument.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for Jose Luis Rodriguez de la Torre	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ, DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Køber — fornavn(e)	"JOSE,LUIS"	
10	Køber — efternavn(e)	"RODRIGUEZ,DE LA TORRE"	
11	Køber — fødselsdato	"27.2.1976"	

Den identifikator, der skal anvendes, bestemmes ud fra personens statsborgerskab, og ikke vedkommendes bopæl eller investeringsselskab X's hjemsted.

Da investoren er spansk statsborger, angives hans skatte-ID (Código de identificación fiscal) i henhold til bilag II i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Skemanavnet "NIDN" henviser til brugen af en national kundeidentifikator. Værdien "CCPT" angiver, at et pasnummer anvendes, mens en sammenkædning af statsborgerskab, fødselsdato og navneforkortelse angives med skemanavnet "CONCAT". De to eksempler efter dette afsnit illustrerer alle tre anvendelser.

5.8.2.2 Køber/sælger er statsborger i et land uden for EØS (enkelt statsborgerskab)

Eksempel 19

Investeringsselskab X sælger for egen regning et finansielt instrument til en kunde.

Kunden er den amerikanske statsborger Paul O'Connor, som bor i Portugal. Han er født den 4. marts 1941.

I overensstemmelse med bilag II til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 bør det amerikanske pasnummer anvendes til at identificere Paul O'Connor i transaktionsindberetningen, fordi det i forbindelse med indberetning af transaktioner er statsborgerskabet, der afgør, hvilken identifikator der skal anvendes, og ikke personens bopæl.

Paul O'Connors amerikanske pasnummer er 123456789ZZ.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for Paul O'Connor}	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>PAUL</FrstNm> <Nm>O'CONNOR</Nm> <BirthDt>1941-03-04</BirthDt> <Othr> <Id>US123456789ZZ</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Køber — fornavn(e)	"PAUL"	
10	Køber — efternavn(e)	"O'CONNOR"	
11	Køber — fødselsdato	"4.3.1941"	

Hvis Paul O'Connor ikke har et amerikansk pasnummer, bør felt 7 udfyldes med det genererede sammenkædede nummer: US19410304PAUL#OCONN.

5.8.2.3 Køber/sælger har dobbelt statsborgerskab (to EØS-lande)

Eksempel 20

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for en kunde.

Kunden, Anne-Marie Berg, som køber det finansielle instrument, har svensk og fransk statsborgerskab, og hun er født den 3. december 1963.

I henhold til kravene i artikel 6, stk. 3, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 kommer ISO 3166-alphakoden for Frankrig (FR) alfabetisk før Sverige (SE). Den højest prioriterede identifikator for Frankrig bør derfor anvendes, dvs. CONCAT-koden (bilag II til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590), i stedet for de svenske personnummer. CONCAT-nummeret er: FR19631203ANNEMBERG#.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
-----	------	-------	-----------

7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for Anne-Marie Berg}	<pre> <TxRpt> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>ANNE-MARIE</FrstNm> <Nm>BERG</Nm> <BirthDt>1963-12-03</BirthDt> <Othr> <Id>FR19631203ANNEMBERG#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Køber — fornavn(e)	"ANNE-MARIE"	
10	Køber — efternavn(e)	"BERG"	
11	Køber — fødselsdato	"3.12.1963"	

5.8.2.4 Køber/sælger har dobbelt statsborgerskab (et EØS-land og et land uden for EØS)

Eksempel 21

Investeringselskab X gennemfører en transaktion for en kunde, David Ștefan, der køber det finansielle instrument. Kunden har australsk og rumænsk statsborgerskab, og han er født den 8. maj 1952.

I henhold til artikel 6, stk. 3, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 prioriteres EØS-statsborgerskab højest, og derfor bør det rumænske nationale ID-nummer anvendes (Cod Numeric Personal).

David Ștefans rumænske nationale ID-nummer er 1234567890123.

Hvordan bør investeringselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for David Ștefan}	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>DAVID</FrstNm> <Nm>ȘTEFAN</Nm> <BirthDt>1952-05-08</BirthDt> <Othr> <Id>RO1234567890123</Id> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </New> </Tx> </pre>
9	Køber — fornavn(e)	"DAVID"	
10	Køber — efternavn(e)	"ȘTEFAN"	
11	Køber — fødselsdato	"8.5.1952"	

			<pre> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

I eksemplet ovenfor anvendes det rumænske pasnummer, hvis den pågældende ikke har et rumænsk nationalt ID-nummer. Hvis personen ikke har et pas, anvendes CONCAT-koden. CONCAT-koden er her RO19520508DAVIDSTEFA.

5.9 Blok 2: Købsbeslutningstager/salgsbeslutningstager

I de følgende scenarier vises identifikationsoplysninger for købsbeslutningstager, men den samme tilgang finder anvendelse på sælgeren.

Som anført i tabel 2 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er felterne vedrørende købsbeslutningstager (felt 12-15) kun relevante, hvis kunden er køberen, og investeringsbeslutningen træffes i henhold til en bemyndigelse til repræsentation. Bemyndigelse til repræsentation henviser til en tredjepart eller tredjeparter, der er ekstern i forhold til kunden, og som har fået bemyndigelse til at træffe investeringsbeslutninger på kundens vegne. Tredjeparten (eller tredjeparterne) kan være uden forbindelse til det gennemførende investeringsselskab eller kan være det gennemførende investeringsselskab selv. Bemyndigelse til repræsentation kan indrømmes af en kunde, der er en fysisk person eller en juridisk enhed, og personer, der har fået bemyndigelse til at handle på kundens vegne, kan også være fysiske personer eller juridiske enheder.

Hvis tredjeparten er investeringsselskabet, udfyldes felt 12 med investeringsselskabets identifikator og ikke identifikatoren for en individuel beslutningstager hos dette investeringsselskab (den individuelle beslutningstager angives i felt 57).

Dette gælder i følgende tilfælde:

hvis personen med bemyndigelse til repræsentation giver instrukser til investeringsselskabet (herunder en fuldmagtsordning), eller

i henhold til et diskretionært mandat indrømmet af køberen til det gennemførende investeringsselskab.

Hvis en køber/sælger har givet bemyndigelse til repræsentation til mere end én person, bør kun den person eller de personer, der har givet investeringsselskabet instrukser angives i beslutningstagerfeltet.

Under alle andre omstændigheder antages det, at beslutningstageren er køberen, og i disse tilfælde udfyldes de tilknyttede beslutningstagerfelter (felt 12-15) ikke. Dette omfatter også det tilfælde, hvor der er iværksat en fuldmagtsordning, men køberen (og ikke fuldmagtshaveren) har truffet beslutningen vedrørende en bestemt transaktion.

Anbefalinger og rådgivning anses ikke for investeringsbeslutninger, og derfor udfyldes beslutningstagerfeltet ikke, hvis der kun er tale om anbefalinger og rådgivning.

I det særlige tilfælde med fondsforvaltningsfirmaer bør fondsforvalteren angives af det investeringsselskab, der gennemfører ordren, som køber/sælger, og beslutningstagerfeltet udfyldes ikke, hvis der ikke er tale om formidling i henhold til betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 (se afsnit 5.27.1).

5.9.1 Beslutningstager er køberen/sælgeren

Eksempel 22

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for kunde A, der køber det finansielle instrument. Købsbeslutningen træffes af kunde A.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	<Tx> <New>
9	Køber — fornavn(e)		...
10	Køber — efternavn(e)		<Buyr>
11	Køber — fødselsdato		<AcctOwnr>
12	Købsbeslutningstagers kode		<Id>
13	Købsbeslutningstager — fornavn(e)		<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI>
14	Købsbeslutningstager — efternavn(e)		</Id>
15	Købsbeslutningstager — fødselsdato		</AcctOwnr>
			</Buyr>
			...
			</New>
			</Tx>

Da investeringsbeslutningen træffes af køberen, udfyldes beslutningstagerfeltet ikke.

5.9.2 Beslutningstageren er en tredjepart med bemyndigelse til repræsentation af køber/sælger

5.9.2.1 Beslutningstageren er en part med fuldmagt

Eksempel 23

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for en kunde, Sean Murphy, der køber det finansielle instrument.

Sean Murphy er irsk statsborger født den 27. februar 1976. Sean Murphy har givet sin advokat Thomas MacCormack, som er irsk statsborger født den 12. december 1951, fuldmagt til sin konto. Købsordren blev afgivet af Thomas MacCormack.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for Sean Murphy	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>SEAN</FrstNm> <Nm>MURPHY</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> </Prsn> </Id> <AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>THOMAS</FrstNm> <Nm>MACCORMACK</Nm> <BirthDt>1951-12-12</BirthDt> <Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Køber — fornavn(e)	"SEAN"	
10	Køber — efternavn(e)	"MURPHY"	
11	Køber — fødselsdato	"27.2.1976"	
12	Købsbeslutningstagers kode	{NATIONAL_ID} for Thomas MacCormack	
13	Købsbeslutningstager — fornavn(e)	"THOMAS"	
14	Købsbeslutningstager — efternavn(e)	"MACCORMACK"	
15	Købsbeslutningstager — fødselsdato	"12.12.1951"	

Da både Sean Murphy og Thomas MacCormack er irske statsborgere, anvendes den sammenkædede kode, da den har højeste prioritet for Irland. De er henholdsvis IE19760227SEAN#MURPH og IE19511212THOMAMACCO.

5.9.2.2 Beslutningstageren er et investeringsselskab, der handler i henhold til et diskretionært mandat indrømmet af køber/sælger

Eksempel 24

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for en kunde i henhold til et diskretionært mandat. Investeringsselskab X træffer derfor investeringsbeslutningen på kundens vegne. Kunden, Pepe Torres Blanco, er mexicansk statsborger med pasnummer MMM23654Z og blev født den 20. maj 1968.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for Pepe Torres Blanco	<Tx> <New> ...
9	Køber — fornavn(e)	"PEPE"	<Buyr>
10	Køber — efternavn(e)	"TORRES", "BLANCO"	<AcctOwnr> <Id>
11	Køber — fødselsdato	"20.5.1968"	<Prsn>
12	Købsbeslutningstagers kode	{LEI} for investeringsselskab X	<FrstNm>PEPE</FrstNm> <Nm>TORRES, BLANCO</Nm> <BirthDt>1968-05-20</BirthDt>
13	Købsbeslutningstager — fornavn(e)		<Othr> <Id>MXMMM23654Z</Id>
14	Købsbeslutningstager — efternavn(e)		<SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd>
15	Købsbeslutningstager — fødselsdato		</SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> ...
			</New> </Tx>

5.10 Blok 3 (kombination af 1 og 2): Specifikke scenarier for køber/sælger og beslutningstager

Som for de foregående blokke vises identifikationsoplysninger og yderligere oplysninger for køber, men den samme tilgang finder anvendelse på sælgeren.

5.10.1 Køber/sælger er en fælleskonto

Eksempel 25

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for en fælleskonto, der indehaves af ægteparret Pierre DuPont og Marie DuPont. Pierre DuPont er fransk statsborger og blev født den 27. februar 1976. Hans kone, Marie, er polsk statsborger og blev født den 17. januar 1977. Hun har det polske nationale identifikationsnummer (PESEL) 1234567890. Investeringsbeslutningen træffes af repræsentanten for fælleskontoen, Charles Owen, født den 11. oktober 1968. Charles Owen er sydafrikansk statsborger (pasnummer 1111222233334).

Fælleskontoen køber det finansielle instrument.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne om køberen?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for Pierre DuPont	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>PIERRE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>FR19760227PIERRDUPON</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>MARIE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1977-01-17</BirthDt> <Othr> <Id>PL12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>CHARLES</FrstNm> <Nm>OWEN</Nm> <BirthDt>1968-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ZA1111222233334</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
		{NATIONAL_ID} for Marie DuPont	
9	Køber — fornavn(e)	"PIERRE" "MARIE"	
10	Køber — efternavn(e)	"DUPONT" "DUPONT"	
11	Køber — fødselsdato	"27.2.1976" "17.1.1977"	
12	Købsbeslutningstager s kode	{NATIONAL_ID} for Charles Owen	
13	Købsbeslutningstager — fornavn(e)	"CHARLES"	
14	Købsbeslutningstager — efternavn(e)	"OWEN"	
15	Købsbeslutningstager — fødselsdato	"11.10.1968"	

Felt 7-11 gentages for hver køber.

Beslutningstageren handler for fælleskontoen og ikke for hver person, og derfor udfyldes dette felt kun én gang.

5.10.2 Sælger er død

For transaktioner, der gennemføres i forbindelse med skifte af afdødes bo eller arv, bør den afdøde angives som sælger. Den afdøde anses for beslutningstageren, og derfor udfyldes beslutningstagerfelterne ikke. Hvis en part arver finansielle instrumenter, indberettes denne som køber. Arvingen anses for beslutningstageren, og derfor udfyldes beslutningstagerfelterne ikke.

5.11 Blok 4: Feltet Investeringsbeslutning i selskab

5.11.1 Feltet Investeringsbeslutning i selskab

I henhold til artikel 8, stk. 1, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 udfyldes dette felt altid, hvis investeringsselskabet handler for egen regning, da det selv påtager sig en risiko og derfor anses for at træffe en investeringsbeslutning. Den eneste undtagelse til dette er i forbindelse med formidling, hvor investeringsselskabet foretager indberetningen som et modtagende investeringsselskab og handler for egen regning. I dette tilfælde udfylder investeringsselskabet i overensstemmelse med felt 57 kundedelen af indberetningen med de oplysninger, det formidlende investeringsselskab har givet (se afsnit 5.26.3.1, 5.26.4.1, 5.26.4.2 og 5.27.2).

I henhold til artikel 8, stk. 1, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 bør dette felt desuden også udfyldes, når investeringsselskabet træffer en investeringsbeslutning for en kunde i overensstemmelse med et diskretionært mandat – (se afsnit 5.27.1).

Eksempel 26

Investeringselskab X køber et finansielt instrument.

Trader 1 er den person i investeringsselskabet, der har det primære ansvar for investeringsbeslutningen.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette investeringsbeslutningen i feltet Investeringsbeslutning i selskab?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
57	Investeringsbeslutning i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 1	<pre> <Tx> <New> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> ... </pre>

			<code></New></code> <code></Tx></code>
--	--	--	---

I modsætning til oplysningerne om køberen kræves der ingen yderligere oplysninger om den specifikke person, der er ansvarlig for investeringsbeslutningen i investeringsselskabet. Den eneste oplysning, der kræves, er den pågældendes nationale identifikator.

Hvis en algoritme i investeringsselskabet er den hovedansvarlige for investeringsbeslutningen, indsættes koden for algoritmen i felt 57.

5.11.2 Investeringsbeslutning truffet uden for selskabet (kunden træffer investeringsbeslutningen, og investeringsselskabet handler på grundlag af ejermatchning eller i "enhver anden egenskab")

Eksempel 27

Investeringselskab X handler på grundlag af ejermatchning eller i "enhver anden egenskab" og køber et finansielt instrument for en "execution only"-kunde eller en rådgivningskunde.

Investeringsbeslutningen anses for at være truffet af kunden, uanset om investeringsselskabet har anbefalet kunden det finansielle instrument, da kunden i sidste ende traf investeringsbeslutningen.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette investeringsbeslutningen i feltet Investeringsbeslutning i selskab?

Da investeringsselskab X handler i "enhver anden egenskab" eller på grundlag af ejermatchning, udfyldes hverken felt 57 eller felt 12.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
57	Investeringsbeslutning i selskab		<pre> <Tx> <New> ... <FinInstrm> ... </FinInstrm> <ExctgPrsn> ... </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre> <p><i>Hvis et felt ikke er udfyldt, bør det relevante XML-element (dvs. <InvstmtDcsnPrsn>) ikke forekomme i meddelelsen</i></p>

Hvis investeringsselskab X i stedet handler for egen regning, selv om transaktionen er igangsæt af kunden, anses investeringsselskab X for at have truffet investeringsbeslutningen, og felt 57 udfyldes derfor, mens felt 12 forbliver tomt.

5.12 Blok 5: Feltet Gennemførelse i selskab

Felt 59 udfyldes i alle transaktionsindberetninger. Hvis beslutningen om gennemførelsen blev truffet af en kunde (kunden giver f.eks. instrukser vedrørende handlen, herunder gennemførelsesstedet) eller en anden person uden for investeringsselskabet (f.eks. medarbejder i et selskab i samme koncern), bør investeringsselskabet angive standardværdien "NORE" i dette felt.

Eksempel 28

Investeringsselskab X køber et finansielt instrument på vegne af en kunde, og kunden har specifikt givet instrukser om handlen.

Hvordan bør investeringsselskab X udfylde feltet Gennemførelse i selskab?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
59	Gennemførelse i selskab	"NORE"	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Hvis feltet er udfyldt med en anden kode end "NORE", er koden – i henhold til artikel 9 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 – enten identifikatoren for en person i investeringsselskabet eller identifikatoren for en algoritme i investeringsselskabet, afhængigt af hvem der har hovedansvaret for gennemførelsen. Investeringsselskabet har ansvaret for at fastlægge dette ud fra dets ledelsesmodel.

5.12.1 En person har hovedansvaret for gennemførelsen

Hvis en person har hovedansvaret for gennemførelsen, udfyldes felt 59 med denne persons nationale identifikator.

5.12.2 En algoritme har hovedansvaret for gennemførelsen

Eksempel 29

Hvis gennemførelsen sker ved hjælp af en algoritme, indberettes algoritmen i felt 59 i tabel 2 i bilag I i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Investeringsselskab X køber et finansielt instrument, og en algoritme for investeringsselskab X (kode: 4567EFZ) er ansvarlig for gennemførelsen af denne transaktion.

Hvordan bør investeringsselskab X udfylde feltet Gennemførelse i selskab?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
59	Gennemførelse i selskab	{Kode for algoritme}	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

			<pre> <ExctgPrsn> <Algo>4567EFZ</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Ved udtrykket "algoritme" forstås ethvert system, der automatisk gennemfører transaktioner uden menneskelig medvirken. I dette tilfælde angives også en identifikator for det automatiske system.

5.13 Blok 6: Handelstidspunkt

Det handelstidspunkt, der indberettes, skal være det tidspunkt, hvor transaktionen opstår, og parterne forpligter sig til transaktionen, og ikke tidspunktet for den efterfølgende bekræftelse.

Hvis et investeringsselskab sender en ordre til et selskab uden for EØS, som gennemfører ordren, skal investeringsselskabet tilstræbe at få oplyst det mest nøjagtige tidspunkt.

For feltet Handelstidspunkt (felt 28) afrundes værdierne ikke, og granulariteten bør være i overensstemmelse med kravene i felt 28 i tabel 2 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Flere oplysninger om kravene til granularitet i transaktionsindberetninger findes i afsnit 7.2 om tidsstempelgranularitet.

5.14 Blok 7: Sted

Eksemplerne i denne blok omhandler udfyldelsen af feltet Sted og andre felter, der er relevante for direkte markedstransaktioner. Som det forklares i afsnit 5.4.2 om "Indberetning af feltet Sted i forbindelse med kæder", skal kun den direkte gennemførende markedsplads²⁷, handelsplatform eller SI angives som sted. Eksempler på udfyldelsen af feltet Sted i andre situationer findes i 5.22-5.24 og 5.26-5.27 (scenarier vedrørende flere gennemførelser, gruppering af ordrer, OHF, der handler på grundlag af ejermatchning, gennemførelse gennem en kæde af investeringsselskaber, formidling og investeringsselskab, der handler i henhold til et diskretionært mandat).

Oplysninger om, hvordan transaktioner med bestemte finansielle instrumenter indberettes, findes i del IV.

5.14.1 Gennemførelse af transaktion på en markedsplads i en anonym ordrebog

Eksempel 30

Investeringsselskab X sælger et finansielt instrument på en markedsplads. Transaktionen blev gennemført den 5. maj 2018 kl. 9:10:33,124373. Markedspladsen genererer en identifikationskode for markedspladsstransaktion (TVTIC) (ABCDEFGH123456).

²⁷ Herunder tilfælde, hvor handler aftales uden for markedspladsen, er omfattet af reglerne for den pågældende markedsplads.

a) Markedsplads M (som bruger en central modpart)

b) Markedsplads B bruger ikke en central modpart, og erhververens/afhænderens identitet blev ikke oplyst på gennemførelsesstedet. Dets segmentspecifikke MIC er "XABC".

Hvordan bør investeringsselskab X udfylde feltet Sted og de tilknyttede felter?

Nr.	Felt	Værdi i scenarie a)	Værdi i scenarie b)
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"ABCDEFGH123456"	"ABCDEFGH123456"
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads B
28	Handelstidspunkt	"2018-05-05T09:10:33.124Z"	"2018-05-05T09:10:33.124Z"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads B

XML-tekst:

Indberetning scenarie a)	Indberetning scenarie b)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglId>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <MIC>XABC</MIC> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XABC</TradVn> <TradPlcMtchglId>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.14.2 Gennemførelse af en transaktion på en handelsplatform uden for Unionen i en ikke-anonym ordrebog

Eksempel 31

Investeringselskab X sælger et indberetningspligtigt finansielt instrument på en organiseret handelsplatform uden for Unionen (MIC: XAAA) ved at ramme købsordren for investeringselskab Y. Transaktionen blev gennemført den 10. september 2018 kl. 13:15:45.122469.

Hvordan bør investeringselskab X udfylde feltet Sted og de tilknyttede felter?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion		<Tx> <New> ...
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
28	Handelstidspunkt	"2018-09-10T13:15:45Z"	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id>
36	Sted	Segment {MIC} for handelsplatformen	</AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-10T13:15:45Z</TradDt> ... <TradVn>XAAA</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>

Feltet Identifikationskode for markedspladstransaktion udfyldes ikke i dette tilfælde, fordi transaktionen ikke gennemføres på en markedsplads.

Investeringselskab X kender markedsmodparten (investeringselskab Y), og markedsmodparten er derfor identificeret i transaktionsindberetningen, i dette tilfælde som køberen.

Da transaktionen ikke finder sted på en markedsplads, bør indberetningsgranulariteten for tidspunktet være sekunder eller bedre.

5.14.3 Gennemførelse af transaktion på en markedsplads ved at ramme egen ordre i en anonym ordrebog

Som det også bemærkes i afsnit 5.6 "Betydningen af begrebet "transaktion" i del I, finder bestemmelsen i artikel 2, stk. 4, netop anvendelse på denne situation.

Eksempel 32

Investeringselskab X, der handler for egen regning, rammer sin egen ordre på markedsplads M, som genererer en identifikationskode for markedspladstransaktion (TVTIC) (ABCDEFG123456) for denne transaktion gennemført den 15. juli 2018 kl. 11:37:22.867415.

Hvordan bør investeringselskab X udfylde feltet Sted og de tilknyttede felter?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"ABCDEFG123456"	"ABCDEFG123456"
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for CCP for markedsplads M
28	Handelstidspunkt	"2018-07-15T11:37:22.867Z"	"2018-07-15T11:37:22.867Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> </pre>

<pre> ... <TradPlcMtchId>ABCDEF123456</TradPlcMtchId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <TradPlcMtchId>ABCDEF123456</TradPlcMtchId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

5.14.4 Transaktion gennemføres af en systematisk internalisator

Eksempel 33

Investeringselskab Y ønsker at sælge aktier. Investeringselskab X, der handler som en systematisk internalisator (SI), køber aktierne fra investeringselskab Y. Transaktionen blev gennemført den 15. juli 2018 kl. 11:37:22.Z.

Den segmentspecifikke MIC for SI er SMIC

Hvordan bør investeringselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	Værdi i indberetning Investeringselskab Y
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion		
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab Y
28	Handelstidspunkt	"2018-07-15T11:37:22.Z"	"2018-07-15T11:37:22.Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
36	Sted	Segment {MIC} for SI (investeringselskab X)	Segment {MIC} for SI (investeringselskab X)

XML-tekst:

Indberetning for investeringselskab X	Indberetning for investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> </pre>

<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

5.15 Blok 8: Short selling-angivelse

Følgende scenarier finder anvendelse, når investeringsselskabet foretager short selling²⁸ af indberetningspligtige aktier eller statsobligationer inden for rammerne af artikel 12, 13 og 17 i forordning (EU) nr. 236/2012 for egen regning eller for en kunde. Investeringsselskabet bør anmode kunden om at oplyse, om denne foretager short selling.

Hvis kunden ikke oplyser investeringsselskabet om short selling, udfyldes felt 62 med værdien "UNDI".

Short selling-angivelsen anvendes i indberetningerne vedrørende transaktionerne med den enkelte kunde og ikke den samlede markedstransaktionsindberetning. Hvis begge kunder eller en af kunderne foretager short selling, angives short selling-indikatoren ikke i den samlede markedstransaktionsindberetning, da denne indberetning ikke vedrører en enkelt kunde, men alle kunder, hvis ordrer er blevet samlet.

Eksempler på samlede ordrer og anvendelsen af short selling-angivelsen findes i afsnit 5.23, 5.24 og 5.27.2.

²⁸ Som defineret i artikel 2, stk. 1, litra b), i forordning (EU) nr. 236/2012.

5.15.1 Investeringselskab X's kunde foretager short selling (oplysning givet til investeringselskab X)

Eksempel 34

Investeringselskab X sælger aktier på vegne af kunde A. Kunde A foretager short selling.

Hvordan bør investeringselskab X indberette oplysningerne om denne short selling?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New> ...
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for kunde A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
18	Sælger — fornavn(e)		<Sellr>
19	Sælger — efternavn(e)		<AcctOwnr>
20	Sælger — fødselsdato		<Id>
62	Short selling-indikator	"SESH"	<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ...
			<AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx>

5.15.2 Investeringselskab X foretager short selling for egen regning

Eksempel 35

Investeringselskab X foretager short selling af statsobligationer for egen regning

5.15.2.1 Transaktionen gennemføres i henhold til en fritagelse

Transaktionen gennemføres i henhold til fritagelse for market making-aktiviteter og primære markedsoperationer omhandlet i artikel 17 i forordning (EU) nr. 236/2012.

Hvordan bør investeringselskab X indberette oplysningerne om denne short selling?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	<Sellr> <AcctOwnr>

62	Short selling-indikator	"SSEX"	<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SSEX</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> ... </New> </Tx> </pre>
----	-------------------------	--------	---

5.15.2.2 Transaktionen gennemføres ikke i henhold til en fritagelse

Transaktionen gennemføres ikke i henhold til fritagelse for market making-aktiviteter og primære markedsoperationer omhandlet i artikel 17 i forordning (EU) nr. 236/2012.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette oplysningerne denne short selling?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselsk ab X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty > ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
16	Sælgeridentifikations kode	{LEI} for investeringsselsk ab X	
62	Short selling-indikator	"SESH"	

5.16 Blok 9: Dispensations-, OTC-efterhandels- og råvarederivatindikatorer

5.16.1 Dispensationsindikator og OTC-efterhandelsindikator

Felt 61 udfyldes af det investeringsselskab, der afgav ordren på markedspladsen eller indberettede transaktionen til markedspladsen.

Et investeringsselskab bør ikke angive OTC-efterhandelsindikatoren "CANC" i felt 63, da forpligtelsen til at angive OTC-efterhandelsindikatorer i henhold til artikel 26, stk. 3, forudsætter eksistensen af en transaktion som omhandlet i artikel 26 MiFIR som defineret i artikel 2 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, og en annullering anses ikke for en transaktion som omhandlet i artikel 26 i MiFIR.

5.16.1.1 Transaktion gennemført på en markedsplads

Eksempel 36

Investeringsselskab X gennemfører en transaktion for en kunde ved at handle for egen regning. Instrumentet er et aktieinstrument. Investeringsselskab X køber det finansielle instrument på markedsplads M og sælger det derefter til kunden.

Købet på markedspladsen gennemføres under dispensationen "Referencepristransaktion" i overensstemmelse med artikel 4 i MiFIR. Salget til kunden er "Af stort omfang" i overensstemmelse med artikel 20, stk. 3, litra a), i MiFIR.

Da markedsdelen af transaktionen gennemføres på en markedsplads, bør investeringsselskab X udfylde dispensationsindikatorfeltet. Investeringsselskab X skal også indberette OTC-efterhandelsindikatoren for kundedelen af transaktionen.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dispensations- og OTC-efterhandelsindikatorerne?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
61	Dispensationsindikator	"RFPT"	
63	OTC-efterhandelsindikator		"LRGS"

XML-tekst:

Indberetning 1 (indberetning vedrørende markedsdel)	Indberetning 2 (indberetning vedrørende kundedel)
<Tx> <New> ...	<Tx> <New>

<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <Wvrlnd>RFPT</Wvrlnd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	---

5.16.1.2 Transaktion gennemført OTC

Eksempel 37

Investeringselskab X gennemfører en OTC-transaktion med investeringselskab Y i et aktieinstrument. Investeringselskab X og Y handler begge for egen regning. Transaktionen er af et omfang, der kvalificerer den som "Af stort omfang".

Da transaktionen gennemføres over the counter, udfyldes kun feltet OTC-efterhandelsindikator.

Hvordan bør investeringselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	Værdi i indberetning Investeringselskab Y
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab Y
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"
61	Dispensationsindikator		
63	OTC-efterhandelsindikator	"LRGS"	"LRGS"

XML-tekst:

Indberetning for investeringselskab X	Indberetning for investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </pre>

<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--

5.16.1.3 Transaktion gennemført uden for ordrebogen, men i henhold til reglerne for en markedsplads

Eksempel 38

Investeringselskab X gennemfører en transaktion på vegne af kunde A ved at købe et aktieinstrument fra selskab Y. Transaktionen finder sted uden for ordrebogen, men i henhold til reglerne for markedsplads M. Transaktionen gennemføres i henhold til dispensationen "Forhandlede transaktioner i illikvide finansielle instrumenter" i overensstemmelse med artikel 4, stk. 1, litra b), nr. ii), i MiFIR.

Investeringselskab Y er medlem af markedspladsen og indberettede transaktionen til markedspladsen, som derefter offentliggjorde efterhandels gennemsigtsoplysninger om transaktionen.

Investeringselskab Y og kunde A handler for egen regning.

Investeringselskab Y bør angive dispensationsindikatoren i transaktionsindberetningen, da det indgav transaktionsindberetningen til markedspladsen, og investeringselskab X kan også angive dispensationsindikatoren, hvis det har denne oplysning.

Da transaktionen mellem X og Y fandt sted i henhold til reglerne for markedspladsen, angives OTC-efterhandelsindikatoren ikke i deres indberetninger, da den kun finder anvendelse på transaktioner, der er gennemført uden for en markedsplads.

Kunde A bør ikke angive dispensationsindikatoren, da vedkommende ikke indberetter markedsdelen af en transaktion på markedspladsen. OTC-efterhandelsindikatoren bør under ingen omstændigheder angives af kunde A, da dette ikke er en separat OTC-transaktion, men en kundedel, der er forbundet med en markeds gennemførelse, dvs. et led i en kæde.

Hvordan bør investeringselskab X og Y og kunde A (et investeringselskab) indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	Værdi i indberetning Investeringselskab Y	Værdi i indberetning Kunde A
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for kunde A

7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for kunde A
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab X
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"DEAL"	"DEAL"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
61	Dispensationsindikator		"OILQ"	
63	OTC-efterhandelsindikator			

XML-tekst:

Indberetning for Investeringsselskab X	Indberetning for Investeringsselskab Y	Indberetning for kunde A
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</L EI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <Wvrlnd>OILQ</Wvrlnd> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </pre>

</Tx>	</AddtlAttrbts> </New> </Tx>	</Tx>
-------	------------------------------------	-------

5.16.2 Efterhandelsindikator, hvor et investeringsselskab matcher to kundeordrer over the counter

Se afsnit 5.20.

5.16.3 Råvarederivatindikator

5.16.3.1 Når en kunde har anført, at vedkommende reducerer sin risiko

Eksempel 39

Investeringsselskab X har gennemført en transaktion på vegne af en kunde, kunde 3, der er en ikkefinansiel enhed i et råvarederivat som defineret i artikel 2, stk. 1, nr. 30), i MiFIR, hvor kunde 3 har anført, at vedkommende reducerer sin risiko på en måde, der objektivt kan måles i overensstemmelse med artikel 57 i direktiv 2014/65/EU. Investeringsselskab X handler i "enhver anden egenskab".

Hvordan bør investeringsselskab X indberette råvarederivatindikatoren?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab X	XML-tekst:
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	<Tx> <New> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... </Tx>
64	Råvarederivatindikator	"true"	... <AddtlAttrbts> ... <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>

Hvis kunde 3 ikke over for investeringsselskab X har anført, at vedkommende reducerer sin risiko på en måde, der objektivt kan måles i overensstemmelse med artikel 57 i direktiv 2014/65/EU, bør investeringsselskab X angive "false" i felt 64.

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab D	Værdi i indberetning Kunde E
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for selskab D	{LEI} for kunde E
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde E	{LEI} for kunde E
8	Land, hvor køberens filial er beliggende	"FR"	
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for selskab D
17	Land, hvor sælgerens filial er beliggende		
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"DEAL"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
37	Land, hvor filialen har medlemskab	"DE"	
57	Investeringsbeslutning i selskab		{NATIONAL_ID} for "Trader 7"
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende		ES
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for "Trader 8"	{NATIONAL_ID} for "Trader 7"
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	"GB"	"ES"

XML-tekst:

Indberetning for investeringsselskab D	Indberetning for kunde E
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>13579135790246802468</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>242424242424242424</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>242424242424242424</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>242424242424242424</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>13579135790246802468</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </pre>

<pre> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>QQ123456C </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Felt 17 udfyldes ikke af hverken investeringsselskab D eller kunde E, fordi dette felt kun udfyldes, hvis en kunde til det gennemførende investeringsselskab er anført i sælgerfeltet. Felt 8 udfyldes ligeledes ikke i kunde E's transaktionsindberetning, fordi kunde E ikke har anført en underliggende kunde i felt 7.

Felt 57 er tomt i investeringsselskab D's indberetning, fordi investeringsselskab D handler i "enhver anden egenskab". Felt 58 skal ikke udfyldes i investeringsselskab D's indberetning, fordi felt 57 er tomt.

I felt 58 har kunden indsat landekoden for kunde E's hovedkontor (ES), da en filial ikke var involveret.

5.17.2 Transaktion gennemført for egen regning

Eksempel 42

Trader 7, som er under tilsyn af hovedkontoret for et spansk investeringsselskab E, med LEI 12312312312312312312, som har filialer i Paris (FR), London (GB) og Frankfurt (DE), beslutter at sælge et bestemt finansielt instrument. Trader 7 beslutter at gennemføre ordren på markedsplads M. Filialen i Frankfurt er medlem af markedsplads M.

Transaktionsindberetningen indgives til CNMV (ES).

Hvordan bør investeringsselskab E udfylde filialfelterne?

Nr	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab E	<Tx> <New> ...

7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	<ExctgPty>12312312312312312312</ExctgPty>
8	Land, hvor køberens filial er beliggende		...
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab E	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
17	Land, hvor sælgerens filial er beliggende		<LEI>11111111111111111111</LEI>
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	</Id>
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	</AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
37	Land, hvor filialen har medlemskab	"DE"	
57	Investeringsbeslutning i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 7	<LEI>12312312312312312312</LEI>
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende	"ES"	</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ...
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 7	<Tx>
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	"ES"	... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>

Felt 17 er ikke udfyldt, fordi feltet kun udfyldes, hvis en kunde er anført i sælgerfeltet.

5.17.3 Transaktion gennemført af EØS-filialer af selskaber uden for EØS

Eksempel 43

En trader, der er under tilsyn af hovedkontoret for et amerikansk selskab, selskab F med LEI 22222222222222222222, som har filialer i Paris (FR), London (GB) og Frankfurt (DE), beslutter at købe et bestemt finansielt instrument. Transaktionen gennemføres på markedsplads M af traderen. Filialen i Frankfurt er medlem af markedsplads M. Selskabet handler for egen regning.

Hvordan bør selskab F udfylde filialfelterne?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for selskab F	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for selskab F	<ExctgPty>22222222222222222222</ExctgPty>
8	Land, hvor køberens filial er beliggende		...
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>22222222222222222222</LEI> </Id> </AcctOwnr>
17	Land, hvor sælgerens filial er beliggende		</Buyr>
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	<Sellr>
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	<AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr>
37	Land, hvor filialen har medlemskab	"DE"	</Sellr>
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende	"US"	...
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	"US"	<Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ...

			<pre> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Felt 8 og 17 (land, hvor køberens og sælgerens filial er beliggende) er ikke udfyldt, da disse felter kun udfyldes, hvis en kunde er anført i køber- eller sælgerfeltet.

Ved indberetning af transaktioner skal det på forhånd besluttes, til hvilken kompetent myndighed transaktionsindberetningen skal indgives. Denne kompetente myndighed skal ikke nødvendigvis være den kompetente myndighed, der godkendte de filialer, der er involveret i denne transaktion, men det bør være en af de kompetente myndigheder, der har godkendt en filial af selskabet, og som er valgt i fællesskab af tredjelandsselskabets filialer i henhold til artikel 14 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. I eksemplet ovenfor kan transaktionsindberetningen indgives til de kompetente myndigheder i GB, FR eller DE.

Hvis en EØS-filial af et tredjelandsselskab gennemfører en aktivitet som omhandlet i artikel 3, er denne filial den gennemførende og skal indgive en transaktionsindberetning i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. I dette tilfælde er den tyske filial gennemførende, da den handler på markedet, og selskab F's transaktionsindberetning skal derfor udfyldes som ovenfor.

5.18 Blok 11: Status for transaktionsindberetninger og korrektioner

Statussen "NEWT" i felt 1 bruges for en transaktion, der endnu ikke er indberettet, og en korrektion af en unøjagtig transaktionsindberetning efter annullering af den oprindelige transaktionsindberetning.

Statussen "CANC" bruges til at annullere transaktionsindberetninger i ikke-indberetningspligtige transaktioner og til at annullere transaktionsindberetninger, der indeholder fejl, inden en ny transaktionsindberetning indgives.

Transaktionsreferencenumre (TRN) skal være unikke for det gennemførende investeringsselskab for hver transaktionsindberetning. Hvis en eller flere godkendte indberetningsmekanismer er involveret, bør transaktionsreferencenummeret altid genereres på niveauet for det gennemførende investeringsselskab. Transaktionsreferencenumre bør ikke genanvendes, medmindre den oprindelige transaktionsindberetning korrigeres eller annulleres. I dette tilfælde bør det samme transaktionsreferencenummer anvendes til erstatningsindberetningen som for den oprindelige indberetning, der erstattes (se afsnit 5.18.3 og 5.18.4). Et transaktionsreferencenummer bør genanvendes for alle efterfølgende korrektioner af den samme transaktionsindberetning. Der kan f.eks. være mere end én registrering (ny eller annullering) vedrørende den samme transaktion (med det samme transaktionsreferencenummer og den gennemførende enheds identifikationskode), som bør medtages i én fil. I dette tilfælde bør rækkefølgen af registreringer i filen følge logikken for behandlingen af registreringerne, dvs. at i) man kan kun annullere en transaktion, der tidligere er blevet indberettet som en ny transaktion, og som endnu ikke er blevet annulleret, og ii) man kan kun indgive en transaktion med den samme identifikation (det samme transaktionsreferencenummer og den gennemførende enheds identifikationskode), hvis den tidligere indberetning for denne transaktion er blevet annulleret. Følgende tilfælde bør tages i betragtning:

- a) en ny transaktion indberettes og annulleres straks (begge indberetninger indgives i den samme fil) ->den nye transaktionsindberetning bør medtages i filen inden annulleringsindberetningen
- b) en transaktion, der er indberettet i en af de tidligere filer, annulleres, og en ny version af denne transaktion indgives samtidig (annullering af den tidligere indberetning og den nye version indgives i den samme fil) ->annulleringen af den tidligere transaktionsindberetning bør medtages i filen inden den nye transaktionsindberetning (den nye version af transaktionen)
- c) kombinationer af ovennævnte omstændigheder (dvs. mere end én ny registrering eller annullering vedrørende en enkelt transaktion) ->afhængigt af omstændighederne (a eller b ovenfor) bør den første registrering i filen være enten den nye registrering eller annulleringen, og de efterfølgende registreringer bør opstilles således, at hver registrering efterfølges af en registrering af den modsatte type.

5.18.1 Intradagsannulleringer og -ændringer

Hvis et investeringsselskab offentliggør efterhandelsoplysninger og annullerer disse oplysninger, inden en transaktionsindberetning er foretaget, skal der ikke indgives nogen transaktionsindberetning.

Hvis et investeringsselskab offentliggør efterhandelsoplysninger, som ændres, inden en transaktionsindberetning er foretaget, skal transaktionsindberetningerne kun afspejle de seneste efterhandelsoplysninger.

5.18.2 Indgivelse af en ny transaktionsindberetning

Eksempel 44

Investeringsselskab X gennemfører en OTC-transaktion den 10. marts 2018 kl. 12:45:30. Transaktionsindberetningen indgives gennem en godkendt indberetningsmekanisme, ARM 1 (LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1). Transaktionsreferencenummeret er ETYRU9753.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi Oprindelig indberetning	XML-tekst
1	Indberetningsstatus	"NEWT"	<Tx>
2	Transaktionens referencenummer	"ETYRU9753"	<New> <TxId>ETYRU9753</TxId>
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
6	Den indberettende enheds identifikationskode	{LEI} for ARM 1	... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty>
28	Handelstidspunkt	"2018-03-10T12:45:30Z"	... <Tx> <TradDt>2018-03-10T12:45:30Z</TradDt> </Tx> ... </New>

			<code></Tx></code> <i>Bemærk, at felt 1 ikke findes i meddelelsen som et XML-element. I stedet anvendes Tag New eller Cxl tag.</i>
--	--	--	---

5.18.3 Indgivelse af en annullering

Eksempel 45

Investeringselskab X indgiver en ny transaktionsindberetning (detaljer i henhold til afsnit 5.18.2) gennem ARM 1 (LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1) og annullerer efterfølgende transaktionsindberetningen.

Det bør bemærkes, at en annullering kan foretages af en anden indberettende enhed end den, der har indgivet den oprindelige indberetning. Et investeringselskab kan f.eks. have anvendt én ARM til at indgive den oprindelige indberetning og selv annullere indberetningen eller bruge en anden ARM.

I forbindelse med annulleringer udfyldes kun nøglefelt 1, 2, 4 og 6. Selskaber kan ikke indgive den komplette indberetning igen. Hvis transaktionsindberetningen indgives igen med flere felter ud over nøglefelterne, afvises den.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i oprindelig indberetning	Værdi i annulleringsindberetning
1	Indberetningsstatus	"NEWT"	"CANC"
2	Transaktionens referencenummer	"ETYRU9753"	"ETYRU9753"
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
6	Den indberettende enheds identifikationskode	{LEI} for ARM 1	{LEI} for ARM 1

XML-tekst:

Oprindelig indberetning	Annulleringsindberetning
<code><Tx></code> <code><New></code> <code><TxId>ETYRU9753</TxId></code> <code><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></code> <code>...</code> <code><SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty></code> <code>...</code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code><Tx></code> <code><Cxl></code> <code><TxId>ETYRU9753</TxId></code> <code><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></code> <code><SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty></code> <code></Cxl></code> <code></Tx></code> <i>Bemærk, at felt 1 ikke findes i meddelelsen som et XML-element. I stedet anvendes Tag New eller Cxl tag.</i>

Bemærk, at felt 1 ikke findes i meddelelsen som et XML-element. I stedet anvendes Tag New eller Cxl tag.

5.18.4 Korrektion af oplysninger i en transaktionsindberetning

For at korrigere oplysninger i en transaktionsindberetning skal den oprindelige indberetning annulleres, og en ny indberetning indgives.

I forbindelse med annulleringer udfyldes kun nøglefelt 1, 2, 4 og 6. En annullering af en transaktionsindberetning, som indeholder andre felter end disse fire felter, afvises.

Erstatningsindberetningen bør indeholde alle de felter, der er relevante for den indberettede transaktion.

Eksempel 46

Investeringselskab X gennemførte transaktionen i 5.18.2 til en pris på 5 GBP, men i transaktionsindberetningen var prisen angivet i den mindste valutaenhed i stedet for den største valutaenhed (pence i stedet for pund).

Transaktionsindberetningen blev annulleret den næste dag kl. 14:50:20, og en erstatningsindberetning blev indgivet samtidig for at korrigere prisen.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i oprindelig indberetning	Værdi i annulleringsindberetning	Værdi i erstatningsindberetning
1	Indberetningsstatus	"NEWT"	"CANC"	"NEWT"
2	Transaktionens referencenummer	"ETYRU9753"	"ETYRU9753"	"ETYRU9753"
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
6	Den indberettende enheds identifikationskode	{LEI} for ARM 1	{LEI} for ARM 1	{LEI} for ARM 1
28	Handelstidspunkt	"2018-03-10T12:45:30Z"		"2018-03-10T12:45:30Z"
33	Pris	"500"		"5"

XML-tekst:

Oprindelig indberetning	Annulleringsindberetning	Erstatningsindberetning
<pre><Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty></pre>	<pre><Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty></pre>	<pre><Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId></pre>

<pre> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">500</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1A RM1ARM1ARM1</Submitg Pty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Bemærk, at tidspunktet bør være tidspunktet for den oprindelige transaktion, dvs. "2018-03-10T12:45:30Z" og ikke tidspunktet for korrektionsindberetningen. Som det gælder generelt i disse retningslinjer, skal den oprindelige indberetning og erstatningsindberetningen indeholde alle andre detaljer, som er relevante for transaktionen, og eksemplerne ovenfor er kun uddrag af indberetningerne.

5.19 Blok 12: Ændring i notionel værdi

5.19.1 Stigning i notionel værdi

Eksempel 47

Investeringselskab X sælger beskyttelse til investeringselskab Y den 26. oktober 2018 kl. 08:21:01 for 2 mio. EUR i en credit default swap. Denne credit default swap har en fast kupon på 100 basispoint og en forudbetaling på 50 000 EUR, der modtages af investeringselskab X. Investeringselskab X og investeringselskab Y handler for egen regning.

Hvordan bør investeringselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	Værdi i indberetning Investeringselskab Y
2	Transaktionens referencenummer	"12456771"	"39998776"
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab Y

16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-10-26T08:21:01Z"	"2018-10-26T08:21:01Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"2 000 000"	"2 000 000"
32	Notional værdi af derivat — stigning/fald		
33	Pris	"100"	"100"
38	Forudbetaling	"50 000"	"50 000"

XML-tekst:

Indberetning for investeringsselskab X	Indberetning for investeringsselskab Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>12456771</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-26T08:21:01Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998776</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10- 26T08:21:01Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> </pre>

	... </New> </Tx>
--	------------------------

Bemærk, at der for forudbetalingen (felt 38) bør angives en positiv værdi i transaktionsindberetningen for både investeringsselskab X og investeringsselskab Y, det selskab, der køber beskyttelsen, da sælgeren af credit default swappen modtager beløbet.

Den 25. november 2018 kl. 10:52:03 aftaler parterne i ovennævnte CDS-kontrakt, at den notionelle værdi skal sættes op til 5 mio. EUR, og at forudbetalingen til investeringsselskab X skal sættes op til 75 000 EUR. Kuponbetalingerne forbliver uændrede.

Hvordan bør investeringsselskab X og Y indberette stigningen i notionel værdi?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab X	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y
2	Transaktionens referencenummer	"124567981"	"399987981"
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-11-25T10:52:03Z"	"2018-11-25T10:52:03Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"3 000 000"	"3 000 000"
32	Notionel værdi af derivat — stigning/fald	"INCR"	"INCR"
33	Pris	"100"	"100"
38	Forudbetaling	"75 000"	"75 000"

XML-tekst:

Indberetning for investeringsselskab X	Indberetning for investeringsselskab Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567981</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>399987981</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Tx> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Tx> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Transaktionsreferencenummeret (felt 2) for denne transaktionsindberetning er unikt for stigningen og ikke det samme som for den oprindelige transaktionsindberetning.

Kvantiteten (felt 30) er beløbet for stigningen i notional værdi. Hvis kuponbetalingerne ændres efter ændringen i notional værdi, indsættes den nye kupon i prisfeltet (felt 33).

Bemærk, at tidspunktet er tidspunktet for stigningen og ikke tidspunktet for den oprindelige transaktion.

Den oprindelige transaktionsindberetning annulleres ikke.

Indberetningen for den oprindelige transaktion og for stigningen i notional værdi angiver sammen, at investeringsselskab X har solgt beskyttelse til dets modpart for 5 mio. EUR.

5.19.2 Fald i notional værdi

5.19.2.1 Delvist tidligt ophør

Eksempel 48

Som i det foregående eksempel, men i stedet for stigningen i den notionelle værdi den 25. november 2018 kl. 10:52:03 blev parterne enige om at sænke den notionelle værdi med 0,5 mio. EUR til 1,5 mio. EUR med en betaling på 37 500 EUR fra investeringsselskab X for faldet.

Hvordan bør investeringsselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab X	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y
2	Transaktionens referencenummer	"124567852"	"39998792"
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
28	Handelstidspunkt	"2018-11-25T10:52:03Z"	"2018-11-25T10:52:03Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"500000"	"500000"
32	Notional værdi af derivat — stigning/fald	"DECR"	"DECR"
33	Pris	"100"	"100"
38	Forudbetaling	"37 500"	"37 500"

XML-tekst:

Indberetning for investeringsselskab X	Indberetning for investeringsselskab Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567852</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998792</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>

<pre> <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Forudbetalingen er positiv i begge indberetninger, fordi sælgeren i denne indberetning er Y, og sælgeren derfor modtager betalingen, selv om investeringsselskab X nu betaler og ikke modtager betalingen.

Da eksponeringen reduceres, og investeringsselskab X oprindeligt var sælger, er investeringsselskab X nu køber.

Kvantiteten (felt 30) er beløbet for faldet i notionel værdi. Hvis kuponbetalingerne ændres efter ændringen i notionel værdi, indsættes den nye kupon i prislefelt (felt 33).

Bemærk, at tidspunktet er tidspunktet for faldet og ikke tidspunktet for den oprindelige transaktion.

Indberetningen for den oprindelige transaktion og for faldet i notionel værdi angiver sammen, at investeringsselskab X har solgt beskyttelse for 1,5 mio. EUR. Den oprindelige indberetning annulleres ikke.

5.19.3 Fuldt tidligt ophør

Hvis parterne aftaler fuldt tidligt ophør af kontrakten, reduceres den notionelle værdi med hele det oprindelige kontraktbeløb.

Del III – Handelsscenarier

5.20 Overførsel af værdipapirer

5.20.1 Overførsel mellem kunder inden for det samme selskab

Når den underliggende kundes ejendomsret ikke ændres, foretages der, som bemærket i del I, ingen transaktionsindberetning. Dette gælder, uanset om overførslen finder sted inden for det samme investeringsselskab eller mellem to forskellige investeringsselskaber eller mellem et investeringsselskab og et selskab, hvis blot ejerne er præcist de samme.

Hvis et investeringsselskab foretager en overførsel mellem konti, der fører til en transaktion, anses det for at have gennemført en transaktion som omhandlet i artikel 3 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Hvis investeringsselskabets eneste involvering er som udbyder af administrativ assistance, og det ikke gennemfører overførslen, anses selskabet ikke for at være den gennemførende enhed.

Overførsler fra en konto, der indehaves af en kunde, til en fælleskonto, hvor kunden er en af indehaverne, er indberetningspligtige. Det er ligeledes indberetningspligtigt, hvis en fælleskonto ændres til en konto med kun én ejer.

Dette princip gælder også for overførsler fra fælles porteføljer til separate porteføljer, fordelinger fra fonde til tilskudsmodtagere, overførsler fra forældres konti til mindreårige, når de mindreårige bliver myndige, overførsler (eller retursalg) til en virksomhed, der ejes af en person, fra vedkommende person, overførsler til velgørenhed og overførsler, der følger af auktioner eller investeringer fra et investeringsselskab, der matcher en køber med en sælger.

Overførsler i forhold til bevægelser i forbindelse med boforvaltning for en afdød kunde eller arv, auktioner eller gaver er alle indberetningspligtige, da sådanne transaktioner udgør erhvervelser og afhændelser, hvor der sker en ændring af ejendomsretten, selv om der ikke findes en pris, herunder ændringen af ejendomsretten til en værdipapirkonto fra en modtager til en anden.

Prisfeltet bør afspejle prisen, selv om den kan adskille sig fra markedsprisen. Hvis finansielle instrumenter overføres uden betaling af en pris (f.eks. gaver eller overførsler mellem fonde/porteføljer), udfyldes prisfeltet med "NOAP".

Eksempel 49

Kunde A ønsker at overføre instrumenter til kunde B's konto uden at modtage nogen betaling. Der betales ingen gebyrer. De to konti indehaves hos det samme investeringsselskab (selskab X), som gennemfører overførslen.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette denne overførsel?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
-----	------	-------	-----------

4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> ... <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre> <p>– Bemærk, at NOAP-kode anvendes, når pris ikke er relevant.</p>
7	Køberidentifikations-kode	{LEI} for kunde B	
16	Sælgeridentifikations-kode	{LEI} for kunde A	
33	Pris	"NOAP"	

For tidspunkt indberettes det tidspunkt, hvor investeringsselskab X gennemførte overførslen.

5.20.2 Overførsel mellem kunder i to separate investeringsselskaber

Eksempel 50

Kunde A ønsker at overføre 100 finansielle instrumenter fra sin konto i investeringsselskab X til kunde B's konto hos et andet investeringsselskab, selskab Y. Instruksen fra kunde A gives til investeringsselskab X og gennemføres den 5.10.2018 kl. 9:53:17. Hverken investeringsselskab X eller investeringsselskab Y kender identiteten af det andet selskabs kunde.

Hvordan bør investeringsselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab X	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y
-----	------	---	---

4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investerings-selskab Y	{LEI} for kunde B
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for kunde A	{LEI} for investerings-selskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-10-05T09:53:17Z"	"2018-10-05T09:53:17Z"
30	Mængde	"100"	"100"
33	Pris	"NOAP"	"NOAP"
34	Prisvaluta		

XML-tekst:

Indberetning for investerings-selskab X	Indberetning for investerings-selskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre> <p>Note: NOAP code should be used when price is not applicable.</p>

Note: NOAP code should be used when price is not applicable.

Investeringselskab X og investeringselskab Y bør indberette det tidspunkt, hvor de gennemførte overførslen, og disse tidspunkter kan være forskellige. Felt 28, Handelstidspunkt, viser tidspunktet for transaktion og ikke tidspunktet for formidlingen af ordren.

5.20.3 Selskaber, der handler over the counter for at matche to kundeordrer

Eksempel 51

Investeringselskab X gennemfører en OTC-transaktion for kunde A som køber og kunde B som sælger. Ingen af kunderne har pligt til at indberette transaktioner. Der skal offentliggøres efterhandelsoplysninger om handlen med OTC-efterhandelsindikatoren "ACTX" (agency cross transaction).

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikations-kode	{LEI} for kunde A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
16	Sælgeridentifikations-kode	{LEI} for kunde B	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
36	Sted	"XOFF"	
63	OTC-efterhandelsindikator	"ACTX"	<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New>

			</Tx>
--	--	--	-------

Eksempel 52

Investeringselskab X gennemfører en OTC-transaktion for kunde A som køber og kunde B som sælger. Kunde B er et investeringselskab med pligt til at indberette transaktioner. Kunde B har ingen underliggende kunde.

Hvordan bør investeringselskab X og B indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	Værdi i indberetning investeringselskab B
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab B
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	{LEI} for investeringselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab B	{LEI} for investeringselskab B
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"DEAL"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"
63	OTC-efterhandelsindikator	"ACTX"	

XML-tekst:

Indberetning for investeringselskab X	Indberetning for investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Tx> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </pre>

<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Hvis kunde A var et investeringsselskab med pligt til at indberette transaktioner, skulle det i dets transaktionsindberetning angive investeringsselskab X som sælger.

5.21 Investeringsselskab, der introducerer uden at stille sig mellem kunder

5.21.1 Investeringsselskab matcher to ordrer fra kunder uden at stille sig mellem dem

Eksempel 53

Investeringsselskab X ønsker at sælge et bestemt instrument for egen regning.

Investeringsselskab X ønsker at købe det samme instrument for egen regning.

Investeringsselskab Z fører investeringsselskab X og Y sammen, men er ikke part i transaktionen.

Investeringsselskab X og Y aftaler indbyrdes detaljerne vedrørende transaktionen.

Investeringsselskab Z har ingen indberetningspligt. I stedet før investeringsselskab X og Y indberette.

Investeringsselskab X ved på gennemførelsestidspunktet, at Y er dets modpart.

Investeringsselskab Y ved på gennemførelsestidspunktet, at X er dets modpart.

Hvordan bør investeringsselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab X	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"

XML-tekst:

Indberetning for investeringsselskab X	Indberetning for investeringsselskab Y
<Tx>	<Tx>

<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

5.21.2 Investeringselskab introducerer sin kunde for et andet investeringselskab uden at stille sig mellem

Eksempel 54

Kunde A ønsker at købe et bestemt instrument. Hans mægler, selskab X, handler ikke med sådanne instrumenter og introducerer kunde A for investeringselskab Y.

Investeringselskab Y køber de finansielle instrumenter for kunde A på markedsplads M. Investeringselskab Y ved på gennemførelsestidspunktet, at kunde A er dets kunde, og kunde A ved, at vedkommende har denne forbindelse til investeringselskab Y i forbindelse med denne transaktion. Investeringselskab X spiller ingen rolle i gennemførelsen og modtager kun en provision fra investeringselskab Y for introduktionen.

Eftersom investeringselskab X ikke har gennemført transaktionen, har det ingen indberetningspligt.

Hvordan bør investeringselskab Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	

16	Sælgeridentifikations kode	{LEI} for CCP for markedsplads M	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </New> </Tx> </pre>
----	----------------------------	----------------------------------	---

Hvis kunde A er et investeringsselskab, bør det også foretage indberetning, hvor investeringsselskab Y er angivet som sælger.

Dette adskiller sig fra formidling, der opfylder betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, da den underliggende kunde i dette scenario etablerer et forhold til det selskab, den introduceres for. Investeringsselskab X overfører i realiteten forholdet til investeringsselskab Y. Dette står i modsætning til den situation, hvor forholdet forbliver hos det formidlende selskab, og kun oplysningerne om kunden videregives.

5.22 En ordre for én kunde gennemføres i flere transaktioner

5.22.1 Gennemførelse af kundens ordre ved at gennemføre på en markedsplads og derefter levere til kunden fra investeringsselskabets egen bog

Eksempel 55



Client A	Kunde A
Investment Firm X	Investeringsselskab X
Trading Venue M	Markedsplads M

Kunde A afgiver en ordre med henblik på at købe 500 aktier til investeringsselskab X.

Investeringsselskab X udfører ordren på markedsplads M i to gennemførelser: den ene den 24. juni 2018 kl. 14:25:13,159124 på 300 aktier til 99 SEK, og den anden den 24. juni 2018 kl. 15:55:13,746133 på 200 aktier til 100 SEK. Kunden ønsker at modtage en gennemsnitskurs.

a) Investeringsselskab X handler for egen regning.

Transaktionerne bogføres først i investeringsselskab X's egne bøger og bogføres derefter senere til kunden kl. 16:24:12 den samme dag til en ud fra omsætningen vægtet gennemsnitlig kurs på 99,40 SEK.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1	Værdi Indberetning 2	Værdi Indberetning 3
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for kunde A
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-06-24T14:25:13.159Z"	"2018-06-24T15:55:13.746Z"	"2018-06-24T16:24:12Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"300"	"200"	"500"
33	Pris	"99"	"100"	"99,40"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </pre>

<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:24:12Z</TradDt><Tra dgCpcty>DEAL</TradgCpcty > <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.4</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

b) Investeringselskab handler på grundlag af ejermatchning

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde A
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for CCP for markedsplads M
20	Handelstidspunkt	"2018-06-24T14:25:13.159"	"2018-06-24T15:55:13.746"
29	Handler i egenskab af	"MTCH"	"MTCH"
30	Mængde	"300"	"200"
33	Pris	"99"	"100"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Selv om kunden ønsker en gennemsnitskurs, skal transaktionsindberetningerne vise, at hver markedstransaktion straks overføres til kunden, da investeringsselskabet handler på grundlag af ejermatchning.

c) Investeringselskabet handler i "enhver anden egenskab"

Transaktionsindberetningerne for investeringselskab X, der handler i "enhver anden egenskab", er de samme som indberetningerne for investeringselskabet, der handler på grundlag af ejermatching ovenfor, dog skulle "AOTC" angives i stedet for "MTCH" for "Handler i egenskab af".

5.22.2 Gennemførelse af kundens ordre ved at hente en del på en markedsplads og derefter levere instrumenterne til kunden fra investeringselskabets egen bog

Eksempel 56

Kunde A afgiver en ordre på køb af 600 aktier til investeringselskab X. Kunden ønsker at modtage en gennemsnitskurs.

Investeringselskab X udfører ordren for kunde A på følgende måde:

- 1) Investeringselskabet udfører to gennemførelser på markedsplads M: den ene den 24. juni 2018 kl. 14:25:13.159124 på 300 aktier til 99 SEK, og den anden den 24. juni 2018 kl. 15:55:13.746133 på 200 aktier til 100 SEK.
- 2) Investeringselskab X leverer 600 aktier til kunden kl. 16:24:12 samme dag til gennemsnitskursen 99,416 SEK.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2	Værdi i indberetning 3
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for kunde A
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringselskab X
20	Handelstidspunkt	"2018-06-24T14:25:13.159Z"	"2018-06-24T15:55:13.746Z"	"2018-06-24T16:24:12Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"300"	"200"	"600"
33	Pris	"99"	"100"	"99,41666666666666"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 1 (markedsdelen)	Indberetning 2 (markedsdelen)	Indberetning 3 (kundedelen)
-------------------------------	-------------------------------	-----------------------------

<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789012345 67890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 1</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789012345 67890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:24:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">99,4166666666 66</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

5.23 Gruppering af ordrer

Den aggregerede kundekonto ("INTC") bør kun anvendes under de omstændigheder, der er beskrevet i disse retningslinjer. Den bør ikke anvendes til at indberette en ordre for en kunde, der er gennemført i en enkelt gennemførelse, eller for en ordre for en kunde, der er gennemført i flere gennemførelser. Hvis der sker en overførsel til den aggregerede kundekonto ("INTC"), bør den gennemførende enhed

registrere en tilsvarende overførsel ud af den aggregerede kundekonto på den samme arbejdsdag i sin transaktionsindberetning, således at den aggregerede kundekonto er neutral ("flat"). Bevægelsen gennem "INTC" er en indberetningskonvention, der bruges til at angive en forbindelse mellem markedsdelen og kundedelen af transaktioner, og angiver ikke, at en sådan kundekonto i virkeligheden findes, eller at ejendomsretten til instrument faktisk går gennem investeringsselskabets bøger.

I henhold til artikel 11, stk. 5, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 finder kravene til short selling i forordning (EU) nr. 236/2012 anvendelse, når et investeringsselskab aggregerer ordrer fra flere kunder. Dette betyder, at artikel 11, stk. 2, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 kun finder anvendelse på de indberetninger, der viser transaktionerne med de enkelte kunder og ikke på aggregerede markedstransaktionsindberetninger. Hvis der er tale om en markedstransaktionsindberetning, hvor salgstransaktioner aggregeres, udfyldes short selling-indikatoren ikke. Dette skyldes, at den aggregerede markedstransaktionsindberetning vedrører alle kunder, hvis ordrer er blevet aggregeret, og at short selling-indikatoren derfor ikke kan angives med den nødvendige granularitet. Short selling-indikatoren for individuelle kunder indberettes i stedet i de individuelle transaktionsindberetninger for kundedelen (se afsnit 5.24 og 5.27.2).

5.23.1 En markedsideberetning for flere kunder

Eksempel 57

To kunder hos investeringsselskab X, kunde A og kunde B, afgiver salgsordrer på henholdsvis 100 og 200 aktier.

Kunde A foretager short selling. Kunde B oplyser ikke investeringsselskab X om, hvorvidt vedkommende foretager short selling. Investeringsselskab X er i nul ("flat"). Investeringsselskab X aggregerer ordrerne og gennemfører dem den 16. september 2018 kl. 9:20:15,374215 på markedsplads M i en transaktion med 300 instrumenter til kurs 25,54 EUR. Transaktionen blev derefter fordelt til kunderne kl. 9:35:10.

5.23.1.1 Investeringsselskab X handler for egen regning.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1	Værdi Indberetning 2	Værdi Indberetning 3
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B
28	Handelstidspunkt	"2018-09-16T09:20:15.374Z"	"2018-09-16T09:35:10Z"	"2018-09-16T09:35:10Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"300"	"100"	"200"
33	Pris	"25,54"	"25,54"	"25,54"

36	Sted	Segment {MIC} for markedspads M	"XOFF"	"XOFF"
62	Short selling-indikator	"SESH"	"SESH"	"UNDI"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789012345 67890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 1</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSell gInd> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:35:10Z</TradDt> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:35:10Z</TradDt> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> </pre>

<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <New> ... </Tx> </pre>	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> ... </AddtlAttrbts> <New> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> <New> </New> </Tx> </pre>
---	---	--

Handelsprisen og handelstidspunktet bør være de samme i alle tre transaktionsindberetninger. Handelsprisen og handelstidspunktet bør være markedsprisen og tidspunktet for markeds gennemførelsen. Indberetning 2 og 3 viser fordelingen mellem kunderne af transaktionen gennemført på markedspladsen i "enhver anden egenskab". Granulariteten af handelstidspunktet for markeds gennemførelsen bør derfor fastholdes i indberetningerne af kundefordelingen.

5.23.2 Flere markedsindberetninger for flere kunder

Eksempel 58

Tre kunder hos investeringsselskab X – kunde A, kunde B og kunde C – afgiver ordre på køb af henholdsvis 100, 2 00 og 300 instrumenter.

Investeringsselskab X har indvilget i at give kunderne en gennemsnitskurs og aggregerer disse ordrer. Investeringsselskabet gennemfører ordrene i to handler på markedsplads M, en på 400 til 99 SEK (handelstidspunkt: 15. september 2018 kl. 11:32:27,431) og en på 200 til 100 SEK (handelstidspunkt: 15. september 2018 kl. 11:42:54,192). Investeringsselskabet fordeler handlerne til kunderne kl. 12:15:23 samme dag.

5.23.2.1 Investeringsselskab X handler for egen regning.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette handlerne på markedsdelen?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for CCP for markedsplads M
28	Handelstidspunkt	"2018-09-15T11:32:27.431Z"	"2018-09-15T11:42:54.192Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"400"	"200"
33	Pris	"99"	"100"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> ... </Tx> </pre>

<pre> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Sellr> .. <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:42:54. 192Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Hvordan bør investeringsselskab X indberette handleerne for kunderne?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 3	Værdi i indberetning 4	Værdi i indberetning 5
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikations kode	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B	{LEI} for kunde C
16	Sælgeridentifikation skode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-09-15T12:15:23Z "	"2018-09-15T12:15:23Z "	"2018-09-15T12:15:23Z "
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"100"	"200"	"300"
33	Pris	"99,33333333333333"	"99,33333333333333"	"99,33333333333333"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 3	Indberetning 4	Indberetning 5
<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

<pre> <ExctgPty>12345678901234567 890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</ LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z </TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.3333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z </TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.333333333333 3</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCC CCCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z </TradDt> <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.3333333333 333</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	--

Da investeringsselskab X handler for egen regning, afspejler handelstidspunkterne i indberetningerne af kundedelen de tidspunkter, hvor de finansielle instrumenter blev fordelt til kunderne.

5.23.2.2 Investeringselskab X handler i "enhver anden egenskab"

Hvordan bør investeringselskab X indberette handlerne på markedsdelen?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	"INTC"
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for CCP for markedsplads M
28	Handelstidspunkt	"2018-09-15T11:32:27.431Z"	"2018-09-15T11:42:54.192Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"400"	"200"
33	Pris	"99"	"100"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </pre>	<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:42:54.192Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </pre>

<pre> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Hvordan bør investeringsselskab X indberette fordelingerne til kunderne?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 3	Værdi i indberetning 4	Værdi i indberetning 5
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B	{LEI} for kunde C
16	Sælgeridentifikationskode	"INTC"	"INTC"	"INTC"
28	Handelstidspunkt	"2018-09-15T11:32:27.431Z"	"2018-09-15T11:32:27.431Z"	"2018-09-15T11:32:27.431Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"100"	"200"	"300"
33	Pris	"99,33333333333333"	"99,33333333333333"	"99,33333333333333"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 3	Indberetning 4	Indberetning 5
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCC CCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>

<pre> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 33'</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Granulariteten af handelstidspunktet for markedsgennemførelsen bør fastholdes i indberetningerne af kundefordelingen, da transaktionerne blev gennemført på markedspladsen i "enhver anden egenskab".

Når investeringsselskab X handler i "enhver anden egenskab", er handelstidspunktet for fordelingerne til kunderne handelstidspunktet for den første markedsgennemførelse, ikke den sidste.

5.23.2.3 Investeringsselskab X handler på grundlag af ejermatchning

Investeringsselskab X kan ikke bruge "MTCH", når transaktionerne gennemføres på forskellige handelstidspunkter.

5.23.2.4 Investeringsselskab X handler i blandet handelsegenskab

Eksempel 59

Som i ovennævnte eksempel, men investeringsselskab X udfører en del af ordren fra sine egne bøger (200 enheder til 100 SEK). Da den aggregerede kundekonto ("INTC") skal være i nul ("flat") ved slutningen af handelsdagen, og selskab X leverer 200 enheder for delvist at opfylde flere kunders ordrer, skal overførslen fra selskab X's egen konto til "INTC"-kontoen indberettes for at udligne beløbet på markedes- og kundedelen (indberetning 2).

Hvordan bør investeringsselskab X indberette handleerne på markedsdelen?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	"INTC"
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-09-15T11:32:27.431Z"	"2018-09-15T11:35:30Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"DEAL"
30	Mængde	"400"	"200"
33	Pris	"99"	"100"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> </ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> </ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:35:30Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </pre>

<code></Tx></code> ... <code></New></code> <code></Tx></code>	<code></New></code> <code></Tx></code>
--	---

Hvordan bør investeringsselskab X indberette fordelingerne til kunderne?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 3	Værdi i indberetning 4	Værdi i indberetning 5
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B	{LEI} for kunde C
16	Sælgeridentifikationskode	"INTC"	"INTC"	"INTC"
28	Handelstidspunkt	"2018-09-15T11:32:27.431Z"	"2018-09-15T11:32:27.431Z"	"2018-09-15T11:32:27.431Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"100"	"200"	"300"
33	Pris	"99,33333333333333"	"99,33333333333333"	"99,33333333333333"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 3	Indberetning 4	Indberetning 5
<code><Tx></code> <code><New></code> ... <code><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></code> ... <code><Buyr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Buyr></code> <code><Sellr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id></code> <code><Intl>INTC</Intl></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Sellr></code> ... <code><Tx></code>	<code><Tx></code> <code><New></code> ... <code><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></code> ... <code><Buyr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id></code> <code><LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Buyr></code> <code><Sellr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id></code> <code><Intl>INTC</Intl></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Sellr></code> ... <code><Tx></code>	<code><Tx></code> <code><New></code> ... <code><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></code> ... <code><Buyr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id></code> <code><LEI>CCCCCCCCCCCCCCCC</LEI></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Buyr></code> <code><Sellr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id></code> <code><Intl>INTC</Intl></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Sellr></code> ... <code><Tx></code>

<pre> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.33333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.33333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.33333333333333 33</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Handelstidspunktet for fordelingerne til kunderne er tidspunktet for den første markedsgennemførelse. Granulariteten af handelstidspunktet for markedsgennemførelsen bør fastholdes i indberetningerne af kundefordelingen, da transaktionerne blev gennemført på markedspladsen i "enhver anden egenskab".

5.23.2.5 Flere transaktioner, der gennemføres på forskellige dage, hvor investeringsselskab X handler i "enhver anden egenskab"

Eksempel 60

Den 24. juli 2018 modtager investeringsselskab X ordrer på at købe 400 instrumenter for kunde A og 600 for kunde B. Ordren gennemføres i tre trancher:

200 enheder 24.7.2018 kl. 15:33:33 til 100,21 EUR (modpartsinvesteringsselskab Y)

300 enheder 24.7.2018 kl. 17:55:55 til 100,52 EUR (modpartsinvesteringsselskab Z)

500 enheder 25.7.2018 kl. 13:11:11 til 100,96 EUR (modpartsselskab V med LEI VVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVV)

Hvordan bør investeringsselskab X indberette handleerne på markedsdelen og den videre fordeling?

5.23.2.5.1 Kunder modtager en gennemsnitskurs

Selv om ordren ikke er blevet helt opfyldt, skal der foretages en fordeling til kunderne ved hver handelsdags afslutning, da "INTC"-kontoen ikke kan vise ændringer i position for mere end én dag.

Ifølge investeringsselskab X's interne procedurer skal alle kunder behandles lige, så ingen af dem prioriteres.

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1	Værdi Indberetning 2	Værdi Indberetning 3	Værdi Indberetning 4
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab X
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	"INTC"	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investerings-selskab Y	{LEI} for investerings-selskab Z	"INTC"	"INTC"
28	Handelstidspunkt	"2018-07-24T15:33:33Z"	"2018-07-24T17:55:55Z"	"2018-07-24T15:33:33Z"	"2018-07-24T15:33:33Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"200"	"300"	"250"	"250"
33	Pris	"100,21"	"100,52"	"100,396"	"100,396"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3	Indberetning 4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>8888888888888 8888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> </pre>

<pre> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-07-24T17:55:55Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---	---

Med hensyn til transaktion udført den 25/07/2018:

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2	Værdi i indberetning 3
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for selskab V	"INTC"	"INTC"
28	Handelstidspunkt	"2018-07-25T13:11:11Z"	"2018-07-25T13:11:11Z"	"2018-07-25T13:11:11Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"500"	"150"	"350"
33	Pris	"100,96"	"100,96"	"100,96"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3
<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

<pre> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVV VVV</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBB BBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---

5.23.2.5.2 Ordre gennemføres efter "først til mølle"-princippet

Ifølge selskab X's interne procedurer prioriteres kunderne efter tid, når aggregerede transaktioner gennemføres. Da investeringsselskab X modtog ordren fra kunde A først, modtager kunde A alle de ønskede instrumenter (400 til en gennemsnitskurs på 100,365 EUR), således at vedkommendes ordre er helt udført. De resterende instrumenter er til kunde B.

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1	Værdi Indberetning 2	Værdi Indberetning 3	Værdi Indberetning 4
-----	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab X
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	"INTC"	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investerings-selskab Y	{LEI} for investerings-selskab Z	"INTC"	"INTC"
28	Handelstidspunkt	"2018-07-24T15:33:33Z"	"2018-07-24T17:55:55Z"	"2018-07-24T15:33:33Z"	"2018-07-24T15:33:33Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"200"	"300"	"400"	"100"
33	Pris	"100,21"	"100,52"	"100,365"	"100,52"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3	Indberetning 4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>8888888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T17:55:55Z</TradDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456 78901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 24T15:33:33Z</TradDt> </pre>

<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.365</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	--	---

Med hensyn til transaktionen udført den 25/07/2018 gennemføres den for kunde B, og "INTC" anvendes ikke.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde B	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for selskab V	...
28	Handelstidspunkt	"2018-07-25T13:11:11Z"	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr>
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	</Buyr>
30	Mængde	"500"	<Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVVVV</LEI> </Id> </AcctOwnr>
33	Pris	"100,96"	</Sellr>
36	Sted	"XOFF"	... <Tx> <TradDt>2018-07-25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty>

Investeringselskab K matcher ordrene den 9. juni 2018 kl. 16:41:07.1234Z til en pris på 42,7 EUR.

Investeringselskab Z foretager short selling uden undtagelse, mens investeringselskab L ikke foretager short selling.

Hvordan bør investeringselskab K (OHF) indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1	Værdi Indberetning 2	Værdi Indberetning 3	Værdi Indberetning 4
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab K	{LEI} for investeringselskab K	{LEI} for investeringselskab K	{LEI} for investeringselskab K
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab Y	"INTC"	"INTC"
16	Sælgeridentifikationskode	"INTC"	"INTC"	{LEI} for investeringselskab Z	{LEI} for investeringselskab L
28	Handelstidspunkt	"2018-06-09T16:41:07.123Z"	"2018-06-09T16:41:07.123Z"	"2018-06-09T16:41:07.123Z"	"2018-06-09T16:41:07.123Z"
29	Handler i egenskab af	"MTCH"	"MTCH"	"MTCH"	"MTCH"
30	Mængde	"300"	"100"	"150"	"250"
33	Pris	"42,7"	"42,7"	"42,7"	"42,7"
36	Sted	"Segment {MIC} for investeringselskab K/OHF"	"Segment {MIC} for investeringselskab K/OHF"	"Segment {MIC} for investeringselskab K/OHF"	"Segment {MIC} for investeringselskab K/OHF"
59	Gennemførelse i selskab	{Koden for algoritmen}	{Koden for algoritmen}	{Koden for algoritmen}	{Koden for algoritmen}
62	Short selling-indikator			"SESH"	"SELL"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3	Indberetning 4
<Tx> <New> ...	<Tx> <New> ...	<Tx> <New> ...	<Tx> <New> ...
<ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty>	<ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty>	<ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty>	<ExctgPty>OTFOT FOTFOTFOTFOT OT</ExctgPty>
... <Buyr>	... <Buyr>	... <Buyr>	... <Buyr>

<pre> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> <Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>88888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>77777777777777 77777777</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTC H</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Tra dVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</A lgo> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SEL L</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	--	---

Da mere end én kunde er involveret på hver side i dette eksempel, skal den aggregerede kundekonto "INTC" anvendes til at kæde køber- og sælgerdelen sammen. Se afsnit 5.23.

Hvordan bør OHF's kunder indberette de gennemførte handler?

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1	Værdi Indberetning 2	Værdi Indberetning 3	Værdi Indberetning 4
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab Y	{LEI} for investerings-selskab Z	{LEI} for investerings-selskab L
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for investerings-selskab Y	{LEI} for investerings-selskab K	{LEI} for investerings-selskab K
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investerings-selskab K	{LEI} for investerings-selskab K	{LEI} for investerings-selskab Z	{LEI} for investerings-selskab L
28	Handelstidspunkt	"2018-06-09T16:41:07.123Z"	"2018-06-09T16:41:07.123Z"	"2018-06-09T16:41:07.123Z"	"2018-06-09T16:41:07.123Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"300"	"100"	"150"	"250"
33	Pris	"42,7"	"42,7"	"42,7"	"42,7"
36	Sted	"Segment {MIC} for investerings-selskab K/OHF"	"Segment {MIC} for investerings-selskab K/OHF"	"Segment {MIC} for investerings-selskab K/OHF"	"Segment {MIC} for investerings-selskab K/OHF"
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 1	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 5	{NATIONAL_ID} for trader 9
62	Short selling-indikator			"SESH"	"SELL"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3	Indberetning 4
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGH IJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888 888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>7777777 777777777777</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>

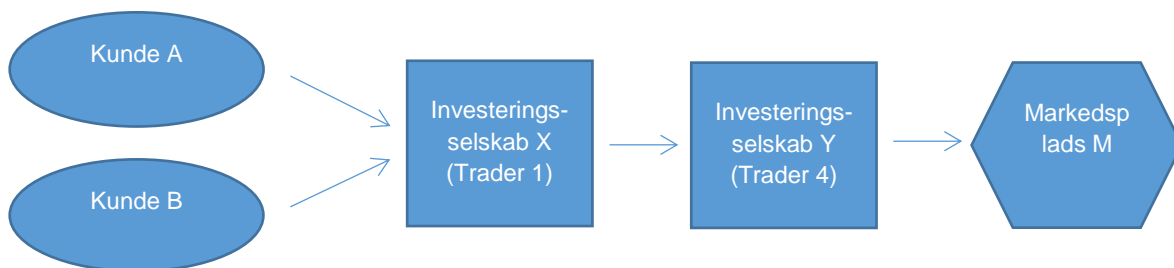
<pre> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> </pre>	<pre> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARI ECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </pre>	<pre> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FI1234567890A</I d> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </pre>	<pre> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT OTFOTFOTFOT</L EI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>777777777777 7777777777</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</T radDt> <TradgCpcty>DEAL </TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Tr adVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id> IE19600714PATRI DOWN#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</P rtry> </SchmeNm> </pre>
--	---	---	---

<pre> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SEL L</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	--	--	--

5.25 Værdibaserede transaktioner med en udligningsenhed

En sådan transaktion kan gennemføres, når investeringselskaber tilbyder daglig aggregeret handel som en omkostningseffektiv mulighed for detailkunder.

Eksempel 62



To kunder hos det spanske investeringselskab X beslutter at købe det samme finansielle instrument: kunde A for 400 EUR og kunde B for 200 EUR. Trader 1 sender den aggregerede ordre på en værdi af 600 EUR til investeringselskab Y. Trader 4 udfører ordren i én gennemførelse på markedsplads M den 24. juni 2018 kl. 14:25:30.1264 på fem enheder af instrument til kurs 120 EUR og bekræfter gennemførelsen over for investeringselskab X. Investeringselskab X fordeler tre af disse enheder til kunde A med en værdi af 360 EUR og en enhed til kunde B med en værdi af 120 EUR. Udligningsenheden på et instrument fordeles af systemerne til investeringselskab X ("ALGOABC") til selskabets egen konto med henblik på at sælge den, når det bliver muligt. Denne beholdning er alene til administrative formål og er ikke tænkt som en egentlig investering.

Investeringselskab X opfylder ikke betingelserne for formidling af en ordre i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2	Værdi i indberetning 3	Værdi i indberetning 4
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X

7	Køberidentifikation skode	"INTC"	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B
12	Købsbeslutningstager				
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	"INTC"	"INTC"	"INTC"
21	Salgsbeslutningstagers kode				
28	Handelstidspunkt	"2018-06-24T14:25:30Z"	"2018-06-24T14:25:30Z"	"2018-06-24T14:25:30Z"	"2018-06-24T14:25:30Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"DEAL"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"5"	"1"	"3"	"1"
33	Pris	"120"	"120"	"120"	"120"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"
57	Investeringsbeslutning i selskab		{Koden for algoritmen}		
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende				
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 1	{Koden for algoritmen}	{NATIONAL_ID} for trader 1	{NATIONAL_ID} for trader 1
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	"ES"		"ES"	"ES"

XML-tekst:

Indberetning 1 Markedsdel	Indberetning 2 Kundedel	Indberetning 3 Kundedel	Indberetning 4 Kundedel
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567</pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789</pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789</pre>

<pre> 8901234567890</Ex ctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJ KLMNOPQRST</LEI > </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:30Z</Trad Dt> <TradgCpcty>AOTC </TradgCpcty> <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</ CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> </pre>	<pre> 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>DEAL</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Algo>ALGOABC</Al go> <InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Algo>ALGOABC</Al go> </pre>	<pre> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>3</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</Ctr yOfBrnch> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </pre>	<pre> 01234567890</ExctgPt y> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</T radgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</Ctr yOfBrnch> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </pre>
--	---	---	---

<pre> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	--	--	--

Felt 58 og 60 er tomme i indberetning 2, da felt 57 og 59 er udfyldt med en algoritme. For indberetning 1, 3 og 4 er Investeringsbeslutning i selskab (felt 57) tomt, da investeringsselskab X handler i "enhver anden egenskab"; felt 60 er, da en filial ikke var involveret, udfyldt med landekoden for investeringsselskab X (ES).

Den samme situation kan forekomme, når et investeringsselskab handler for en kunde i henhold til et diskretionært mandat.

I indberetningen vedrørende udligningsenheden udfyldes felt 57 med en algoritmekode fra selskabet, da beslutningen træffes af selskabet og ikke af en fysisk person.

5.26 Kæder og formidling

Dette afsnit indeholder eksempler vedrørende:

- kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), ikke er opfyldt (afsnit 5.26.15.26.1)
- kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), er opfyldt, men hvor alle andre betingelser i artikel 4 ikke er opfyldt (afsnit 5.26.2)
- kæder, hvor der er tale om formidling, og betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er opfyldt af alle investeringsselskaber (afsnit 5.26.3)
- kæder, hvor betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er opfyldt af nogle investeringsselskaber (afsnit 5.26.4).

En generel forklaring af kæder og formidling findes i de relevante afsnit 5.3 i del I.

Eksempel 63



Kunde 1, som er kunde hos investeringsselskab X, beslutter at sælge nogle aktier og giver instrukser til investeringsselskab X. Trader 1 beslutter at acceptere ordren fra kunde 1 og beslutter at sende ordren til investeringsselskab Y. Trader 4 beslutter at acceptere ordren fra investeringsselskab X og beslutter at sende ordren til investeringsselskab Z. Trader 5 hos investeringsselskab Z beslutter at acceptere ordren fra investeringsselskab Y og algoritmen "ALGO12345". Investeringsselskab Z vælger at sende ordren til markedsplads M. Ordren indsættes derefter i markedsplads M's ordrebog af

investeringsselskab Z kl. 13:40:23.4672 den 1. juli 2018 til en pris på 32,5 EUR. Markedsplads M tildeler transaktionsidentifikationskoden "1234".

5.26.1 Kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), ikke er opfyldt

Det følgende eksempel viser, hvordan transaktionsindberetninger udfyldes i forbindelse med kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), ikke er opfyldt, hvor hvert investeringsselskab indberetter dets umiddelbare modpart eller kunde, og hvordan formidlingsfelt 25-27 udfyldes i dette scenario. Dette finder sted, når et investeringsselskab handler på grundlag af ejermatchning eller for egen regning. En generel forklaring af en sådan kæde findes i afsnit 5.3.2 i del 1 af disse retningslinjer.

Eksempel 64

Investeringsselskab Y og investeringsselskab Z handler på grundlag af ejermatchning, og investeringsselskab X handler for egen regning.

Hvordan skal investeringsselskab X, investeringsselskab Y og investeringsselskab Z indberette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investerings-selskab Z	Værdi i indberetning 1 Investerings-selskab Y	Værdi i indberetning 1 Investerings-selskab X	Værdi i indberetning 2 Investerings-selskab X
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"			
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab X	{NATIONAL_ID} for kunde 1	{LEI} for investeringsselskab X
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"	"false"	"false"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber				
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger				
28	Handelstidspunkt	"2018-07-01T13:40:23.467Z"	"2018-07-01T13:40:23Z"	"2018-07-01T13:40:23Z"	"2018-07-01T13:40:23Z"
29	Handler i egenskab af	"MTCH"	"MTCH"	"DEAL"	"DEAL"
33	Pris	"32,5"	"32,5"	"32,5"	"32,5"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"
36	Sted	Segment {MIC} for	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

		markedsplads M			
57	Investeringsbeslutning i selskab			{NATIONAL_ID} for trader 1	{NATIONAL_ID} for trader 1
59	Gennemførelse i selskab	{Koden for algoritmen}	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 1	{NATIONAL_ID} for trader 1

XML-tekst:

Indberetning 1 for Investeringselskab Z	Indberetning 1 for Investeringselskab Y	Indberetning 1 for Investeringselskab X	Indberetning 2 for Investeringselskab X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888 888888888888</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111 1111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23.467Z</Tr adDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGH IJKLMNOPQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>8888888888888 8888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradD t> <TradgCpcty>MTCH< /TradgCpcty> ... <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPt y> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN #COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry > </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJK LMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false< /TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23Z</Trad Dt> <TradgCpcty>MTCH </TradgCpcty> </pre>

<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</Trad Vn> ... <TradPlcMtchglD>123 4</TradPlcMtchglD> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</ Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MAR IECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23Z</TradDt > <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---	--

Felt 25: Ingen af selskaberne har formidlet ordrer, da de handler for egen regning eller på grundlag af ejermatchning, og de udfylder derfor alle dette felt med "false".

Felt 26 og 27: Disse felter udfyldes kun af et modtagende investeringsselskab, hvis betingelserne for formidling er blevet opfyldt. Da dette ikke er tilfældet her, udfyldes felterne ikke.

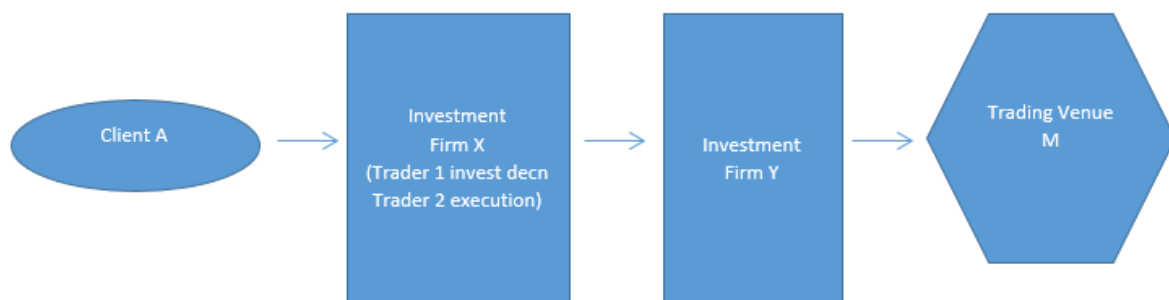
Tidspunktet og prisen for hvert handelspar i den samme transaktion bør matche (f.eks. det tidspunkt, der indberettes for investeringsselskab Z's transaktion med investeringsselskab Y bør være det samme som det tidspunkt, der indberettes for investeringsselskab Y's transaktion med investeringsselskab Z), med forbehold af de forskellige granularitetskrav, der gør sig gældende for selskaberne (se afsnit 7.2 om tidsstempelgranularitet). Ifølge felt 28 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 skal kun markedsdelen af en transaktion, der gennemføres på en markedsplads, indberettes i overensstemmelse med granularitetskravene i artikel 3 og tabel 2 i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574, og derfor skal indberetninger fra investeringsselskab X og Y kun være i sekunder (men de kan indberettes med højere granularitet). Investeringsselskab X kan indberette det gennemførelsestidspunkt, som det har fået bekræftet af investeringsselskab Y. Det tidspunkt og den pris, som investeringsselskab X indberetter i forbindelse med handlen med kunde 1, kan være forskellig fra det tidspunkt og den pris, som investeringsselskab X indberetter i forbindelse med transaktionen med investeringsselskab Y, fordi fordelingen af aktier eventuelt finder sted på et andet tidspunkt end transaktionen med markedsmodparten og kan være til en anden pris.

5.26.2 Kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), er opfyldt, men hvor alle andre betingelser i artikel 4 ikke er opfyldt

De følgende eksempler viser, at indberetning af kæder, hvor betingelserne i artikel 4, stk. 1, litra a) og b), er opfyldt, men hvor alle andre betingelser i artikel 4 ikke er opfyldt, med undtagelse af felt 25, i det væsentlige er den samme som for kæder, hvor ingen af betingelserne i artikel 4 er opfyldt.

5.26.2.1 Simple kæde

Eksempel 65



Client A	Kunde A
Investment Firm X (Trader 1 invest decn Trader 2 execution)	Investeringsselskab X (Trader 1 investeringsbeslutning Trader 2 gennemførelse)
Investment Firm Y	Investeringsselskab Y

Trading Venue M	Markedsplads M
-----------------	----------------

Trader 1 beslutter at købe et finansielt instrument for kunde A i henhold til et diskretionært mandat fra kunde A, og trader 2 afgiver en ordre til investeringsselskab Y om køb af instrumentet. Investeringsselskab Y, som handler på grundlag af ejermatchning, gennemfører ordren på markedsplads M den 1. juni 2018 kl. 14:51:09,123 til en pris på 32,5 EUR ved brug af en algoritme med identifikatoren "ALGO12345".

Markedsplads M tildeler transaktionsidentifikationskoden "1234".

Hvordan skal investeringsselskab Y og investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y	Værdi i indberetning Investeringsselskab X
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"	
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for kunde A
12	Købsbeslutningstagers kode		{LEI} for investeringsselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab Y
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"true"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber		
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger		
28	Handelstidspunkt	"2018-06-01T14:51:09.123Z"	"2018-06-01T14:51:09Z"
29	Handler i egenskab af	"MTCH"	"AOTC"
33	Pris	"32,5"	"32,5"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
57	Investeringsbeslutning i selskab		{NATIONAL_ID} for trader 1
59	Gennemførelse i selskab	{Koden for algoritmen}"	{NATIONAL_ID} for trader 2

XML-tekst:

Indberetning for investeringsselskab Y	Indberetning for investeringsselskab X
<pre><Tx> <New> ...</pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></pre>

<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</Ex ctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 01T14:51:09.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </pre>
---	--

	<pre> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Investeringsselskab Y ser ikke ud over investeringsselskab X efter investoren og indberetter investeringsselskab X som køber. Omvendt ser investeringsselskab X ikke ud over investeringsselskab Y efter markedspladsen og indberetter markedspladsen som "XOFF".

Felt 25 er indstillet til "true" i investeringsselskab X's transaktionsindberetning, fordi selskabet formidler en ordre, selv om det ikke opfylder betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Af samme grund er felt 26 og 27 tomme.

Hvis investeringsselskab X ikke var et investeringsselskab, og formidling derfor ikke kunne finde sted, ville den kompetente myndighed kun modtage investeringsselskab Y's indberetning.

5.26.2.2 Længere kæde

Eksempel 66

Følgende er baseret på det samme scenario beskrevet i begyndelsen af afsnit 5.26, bortset fra at investeringsselskab X, Y og Z handler i "enhver anden egenskab".

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab Z	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y	Værdi i indberetning Investeringsselskab X
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"		
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Y
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for kunde A
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"true"	"true"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber			
27	Det formidlende selskabs			

4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselsk ab X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> <Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>GGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGG</LEI> > </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> </pre>
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for kunde A	
12	Købsbeslutningstagers kode	{LEI} for investeringsselsk ab X	
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for selskab G	
21	Salgsbeslutningstagers kode		
25	Ordreformidlingsindikator	"true"	
36	Sted	"XOFF"	
57	Investeringsbeslutning i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 1	
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 2	

			... </New> </Tx>
--	--	--	------------------------

Investeringselskab X skal ikke se ud over dets umiddelbare modpart og indberetter derfor dets amerikanske filial, selskab G, som sælger.

I felt 59 angives det nationale kunde-ID for trader 2, da trader 2 besluttede at give ordren til selskab G.

Selskab G foretager ingen indberetning, da det ikke er et investeringselskab.

5.26.2.3.2 Ordre modtaget fra et selskab uden indberetningspligt

Eksempel 68

Selskab H er en amerikansk investeringsforvalter med LEI HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH, som træffer en investeringsbeslutning i henhold til et diskretionært mandat om køb af et indberetningspligtigt instrument for sin kunde, kunde A. Selskabet videregiver ordren til dets filial, investeringselskab X, til gennemførelse. Trader 1, der handler for investeringselskab X, gennemfører ordren med investeringselskab Z.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for selskab H	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
12	Købsbeslutningstagers kode		> ... <Buyr>
16	Sælgeridentifikations-kode	{LEI} for investerings-selskab Z	<AcctOwnr> <Id> <LEI>HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH</LEI> </Id>
21	Salgsbeslutningstagers kode		</AcctOwnr>
25	Ordreformidlingsindikator	False	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr>
36	Sted	"XOFF"	<Id>
57	Investeringsbeslutning i selskab		<LEI>88888888888888888888</LEI> </Id>
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 1	</AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx>
			... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx>

			<pre> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

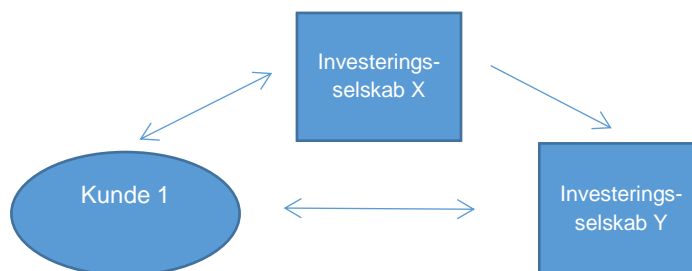
Investeringselskab X skal ikke se ud over dets umiddelbare kunde, og selskab H kan ikke formidle i overensstemmelse med betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, da det ikke er et investeringselskab, og investeringselskab X bør derfor indberette den amerikanske filial, selskab H, som køber.

Selskab H foretager ingen indberetning, da det ikke er et investeringselskab.

5.26.2.4 Investeringselskab X og dets kunde handler i henhold til et diskretionært mandat og er begge kunder hos det gennemførende investeringselskab Y

Eksempel 69

Uden formidling i henhold til artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, hvor en investeringsforvalter handler i henhold til et diskretionært mandat, bør det investeringselskab, der modtager ordren, indberette den enhed, der handler i henhold til et diskretionært mandat som køber/sælger. Dette gælder også, når investeringsforvalterens kunde også er kunde hos det modtagende investeringselskab, og uanset om investeringsforvalteren, der handler i henhold til et diskretionært mandat, er et investeringselskab eller et selskab.



Kunde 1 er kunde hos investeringselskab Y og også kunde hos investeringselskab X.

Investeringselskab X har et diskretionært mandat fra kunde 1 og beslutter at købe visse finansielle instrumenter for kunde 1 og sender en ordre til investeringselskab Y.

Investeringselskab X opfylder ikke betingelserne for formidling i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Hvordan bør investeringselskab Y udfylde køber/sælger-felt?

Investeringselskab Y bør angive investeringselskab X som køber, ikke kunde 1.

5.26.3 Kæder, hvor betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er opfyldt af alle investeringselskaber

Kun de oplysninger, der er anført i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, skal indberettes af det formidlende investeringselskab, og kun i det omfang, de er relevante for ordren. For et finansielt instrument, der handles på en organiseret handelsplatform uden for Unionen, hvor det underliggende er et finansielt instrument, der handles på en markedsplads, som ikke har et ISIN, skal det formidlende investeringselskab ikke angive ISIN, da det ikke findes og derfor ikke er relevant for ordren. Selv om det formidlende investeringselskab skulle indsætte oplysningerne i felt 42-56, hvis det selv indberettede transaktionen, skal det ikke indsætte disse oplysninger som en del af de formidlingsoplysninger, der gives til det modtagende investeringselskab³⁰. Alle yderligere oplysninger, som det modtagende investeringselskab skal angive i transaktionsindberetningen, skal indsættes af det modtagende investeringselskab fra dets egne data baseret på den faktiske gennemførelse. Det modtagende investeringselskab bør kun anvende oplysninger fra det formidlende investeringselskab i de felter, der er anført i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Den pris og mængde, der skal angives af det formidlende investeringselskab, er ordreprisen og -mængden, og den faktiske gennemførelsespris og -mængde skal ikke bekræftes af det formidlende investeringselskab, medmindre der foretages fordelinger til mere end én kunde. I det tilfælde skal det formidlende investeringselskab angive de mængder, der skal fordeles til hver kunde.

Den identifikation af køber/sælger, der skal indberettes af det modtagende investeringselskab, afhænger kun af, om betingelserne for formidling er opfyldt. Hvis oplysninger om kundefordelinger gives på ordretidspunktet, f.eks. med henblik på clearing og afvikling, men der ikke foreligger en formidlingsaftale, eller en af formidlingsbetingelserne ikke er opfyldt, indberetter det modtagende selskab det investeringselskab, der sender ordren, som køber/sælger.

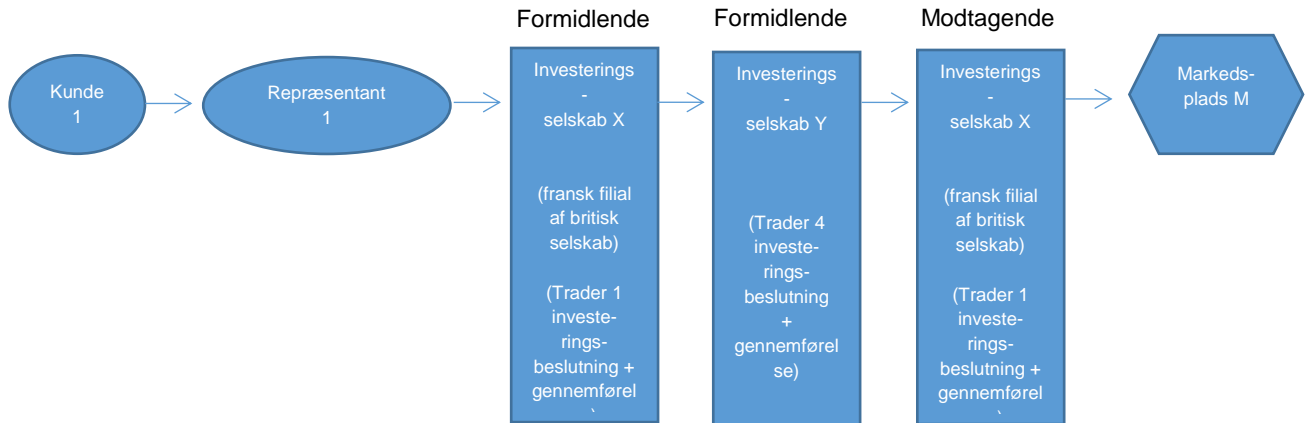
Hvis felter, som skal udfyldes med oplysninger fra det formidlende investeringselskab (fremhævet med grønt), ikke er udfyldt i eksemplerne nedenfor, skyldes det, at det formidlende investeringselskab ikke har udfyldt felterne i deres indberetning (dvs. de ikke er relevante).

Eksemplerne nedenfor viser de oplysninger, som det formidlende investeringselskab skal give det modtagende investeringselskab, hvilke af disse oplysninger det modtagende investeringselskab skal indberette fra de formidlede oplysninger og ikke fra dets egne oplysninger, og hvordan dette udfyldes i dets indberetninger. Eksemplerne viser også, at den enhed, der skal indberettes i feltet Det formidlende

³⁰ I henhold til artikel 4, stk. 2, litra a), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 skal det finansielle instrument kun identificeres ved hjælp af "identifikationskoden".

selskabs identifikationskode for køber/sælger er den endelige formidler og ikke det formidlende investeringsselskab, som faktisk videregav oplysningerne til det modtagende investeringsselskab.

Eksempel 70



Kunde 1 er kunde hos investeringsselskab X. En person, der handler under bemyndigelse for kunde 1, repræsentant 1, beslutter at sælge en mængde på 523 råvarederivater, der tilhører kunde 1, til mindst 31 EUR og instruerer den franske filial af investeringsselskab X. Trader 1, der er under tilsyn af selskab X's britiske hovedkontor, accepterer ordren fra repræsentant 1 og instruerer investeringsselskab Y. Trader 4 beslutter at acceptere ordren fra investeringsselskab X og sender ordren til investeringsselskab Z. Investeringsselskab Z er et selskab hjemmehørende i Det Forenede Kongerige. Trader 5 beslutter at acceptere ordren fra investeringsselskab Y, og trader 6 sender ordren til markedsplads M.

Ordren indsættes delvist i markedsplads M's ordrebog kl. 13:40:23.4672 den 1. juli 2018 på 500 finansielle instrumenter til en pris på 32,50 EUR. Markedspladsen tildeler transaktionsidentifikationskoden "1234".

Råvarederivatet har ISIN XX000000001.

Kunde 1 reducerer sin risiko på en objektivt målbar måde i overensstemmelse med artikel 57 i direktiv 2014/65/EU.

Investeringsselskab X og Y opfylder begge alle betingelserne for formidling.

Investeringsselskab X bør give investeringsselskab Y følgende oplysninger:

- 1) Det finansielle instruments identifikationskode: ISIN for det finansielle instrument (XX000000001).
- 2) Det forhold, at ordren vedrører afhændelse af det finansielle instrument.
- 3) Ordrens pris og mængde (523 finansielle instrumenter til mindst 31 EUR).
- 4) Betegnelse for sælger: national kundeidentifikator for kunde 1.
- 5) Oplysninger om kunde 1:
 - a) fornavn og efternavn
 - b) fødselsdato

- 6) Betegnelse for og oplysninger om beslutningstager: national kundeidentifikator for repræsentant 1, fornavn, efternavn og fødselsdato for repræsentant 1.
- 7) Betegnelse, som identificerer person eller algoritme med ansvar for investeringsbeslutningen i det formidlende selskab (investeringselskab X): ikke udfyldt (da investeringsbeslutningen træffes uden for selskabet – repræsentant 1 traf beslutningen).
- 8) Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende: ikke udfyldt.
- 9) Land, hvor filialen af investeringselskab X, der modtog ordren fra kunden, er beliggende: FR.
- 10) Råvarederivatindikator: true.
- 11) Kode til identifikation af det formidlende investeringselskab: LEI for investeringselskab X.

Da investeringselskab Y også formidler, skal det give investeringselskab Z de samme oplysninger, som investeringselskab X gav det, herunder koden til identifikation af det formidlende investeringselskab, som i dette tilfælde er LEI for investeringselskab X.

Felt 27 bør udfyldes med investeringselskab X, da investeringselskab X i sidste ende formidlede oplysningerne, og denne oplysning skal videregives til investeringselskab Z af investeringselskab Y.

For punkt 1 og 4-10 ovenfor er oplysningerne præcis de samme som de oplysninger, der skulle indberettes af investeringselskab X, hvis det ikke opfyldte betingelserne for formidling og indgav dets egen transaktionsindberetning.

I de følgende eksempler er de felter, der er fremhævet med grønt i investeringselskab Z's indberetning, udfyldt direkte med de oplysninger, der er videregivet af det formidlende investeringselskab, investeringselskab Y.

Da både investeringselskab X og investeringselskab Y opfylder betingelserne for formidling, skal de ikke indberette transaktionen.

5.26.3.1 Modtagende investeringselskab handler for egen regning

Investeringselskab Z's indberetning bør være følgende:

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"	
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab Z	{LEI} for investeringselskab Z
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringselskab Z
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab Z	{NATIONAL_ID} for kunde 1
17	Land, hvor sælgerens filial er beliggende		"FR"

18	Sælger — fornavn(e)		"JEAN"
19	Sælger — efternavn(e)		"COCTEAU"
20	Sælger — fødselsdato		4.6.1962
21	Salgsbeslutningstagers kode		{NATIONAL_ID} for repræsentant 1
22	Salgsbeslutningstager — fornavn(e)		"FABIO"
23	Salgsbeslutningstager — efternavn(e)		"LUCA"
24	Salgsbeslutningstager — fødselsdato		"11.10.1962"
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber		
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger		{LEI} for investeringselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-07-01T13:40:23.467Z"	"2018-07-01T13:40:23Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	500	500
33	Pris	"32,5"	"32,5"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	{ISIN} for instrument
57	Investeringsbeslutning i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 5	
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende	"GB"	
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 6	{NATIONAL_ID} for trader 6
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	"GB"	"GB"
64	Råvarederivatindikator	"false"	"true"

XML-tekst:

Indberetning 1 (markedsdelen)	Indberetning 2 (kundedelen)
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888</ExctgPty></pre>	<pre><Tx> <New> ...</pre>

<pre> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </Tx> ... <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglD>1234</TradPlcMtchglD> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>F11234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> </pre>	<pre> <ExctgPty>88888888888888888888</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> </Id> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</Tr nsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> </Tx> <Pric> </pre>
--	---

<pre> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	--

Felt 57: Da investeringsselskab Z handler for egen regning, træffer det investeringsbeslutningen, og den person, der træffer beslutningen i investeringsselskabet Z (trader 5), bør angives i felt 57 i indberetningen for markedsdelen. I indberetningen for kundedelen indsættes de oplysninger, der er modtaget fra det formidlende investeringsselskab. I dette eksempel udfyldes feltet ikke, da disse oplysninger blev modtaget fra investeringsselskab X som tomme (da beslutningen blev truffet af repræsentant 1).

Felt 58: Selv om ordren kommer fra en filial, er beslutningen blevet truffet af kunden (eller dennes repræsentant), og feltet er derfor ikke udfyldt i indberetningen for kundedelen.

Tidspunktet og prisen bør være overensstemmende (med forbehold af forskellige granularitetskrav), men tidspunktet for indberetningen for kundedelen kan være senere og angive det tidspunkt, hvor kunden blev ejer. Kun indberetningen for markedsdelen fra investeringsselskab Z skal indberettes med en granularitet på mikrosekunder. Indberetningen for kundedelen skal kun være i sekunder (selv om investeringsselskab Z kan indberette med højere granularitet).

5.26.3.2 Modtagende selskab, der handler "på grundlag af ejermatchning/i enhver anden egenskab"

Eksempel 71

Hvis det modtagende investeringsselskab, selskab Z, handler på grundlag af ejermatchning, bør det indberette på følgende måde:

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"	<Tx> <New>
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab Z	... <ExctgPty>88888888888888888888888888888888</ExctgPty>
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Sælgeridentifikationskode	{NATIONAL_ID} for kunde 1	<LEI>11111111111111111111111111111111</LEI>
17	Land, hvor sælgerens filial er beliggende	"FR"	</Id> </AcctOwnr>
18	Sælger — fornavn(e)	"JEAN"	</Buyr>
19	Sælger — efternavn(e)	"COCTEAU"	<Sellr>
20	Sælger — fødselsdato	"4.6.1962"	<AcctOwnr> <Id>
21	Salgsbeslutningstagers kode	{NATIONAL_ID} for repræsentant 1	<Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Othr>
22	Salgsbeslutningstager — fornavn(e)	"FABIO"	<Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id>
23	Salgsbeslutningstager — efternavn(e)	"LUCA"	<SchmeNm>
24	Salgsbeslutningstager — fødselsdato	"11.10.1974"	<Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	</Othr> </Prsn>
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber		</Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch>
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger	{LEI} for investerings-selskab X	</AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr>
28	Handelstidspunkt	"2018-07-01T13:40:23.467Z"	
29	Handler i egenskab af	"MTCH"	<Id>ITABCDEF1234567890</Id>
30	Mængde	500	<SchmeNm>
33	Pris	"32,5"	<Cd>NIDN</Cd>
34	Prisvaluta	"EUR"	</SchmeNm>
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	</Othr> </Prsn> </DcsnMakr>
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	</Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd>
57	Investeringsbeslutning i selskab		<TrnsmttgSellr>12345678901234567890</TrnsmttgSellr>
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der		</OrdTrnsmssn>

	traf investeringsbeslutningen, er beliggende		<pre> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglId>1234</TradPlcMtchglId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 6	
64	Råvarederivatindikator	"true"	

Hvis investeringsselskab Z handler i "enhver anden egenskab", er transaktionsindberetningen den samme som indberetningen ovenfor, bortset fra felt 29, hvor handelsegenskaben angives som "AOTC".

5.26.3.3 Kunde har pligt til at indberette transaktioner

Eksempel 72

Det antages, at kunden i stedet for kunde 1 er kunde A og er et investeringsselskab. Kunde A bør indberette den pris og det tidspunkt, som denne har fået bekræftet af investeringsselskab X. Hvis det antages, at investeringsselskab Z handler i "enhver anden egenskab" eller "på grundlag af ejermatchning", indgiver kunde A en transaktionsindberetning med den samme pris og det samme tidspunkt som indberetningen fra investeringsselskab Z, med forbehold af granularitetskravene anført i 7.2, da investeringsselskaber X, Y og Z alle handler i "enhver anden egenskab", således at dette udgør én transaktion. Hvis investeringsselskab Z handler for egen regning, kan pris og tidspunkt variere.

Kunde A bør angive investeringsselskab X som køber, fordi dette er den part, som kunde A har handlet med.

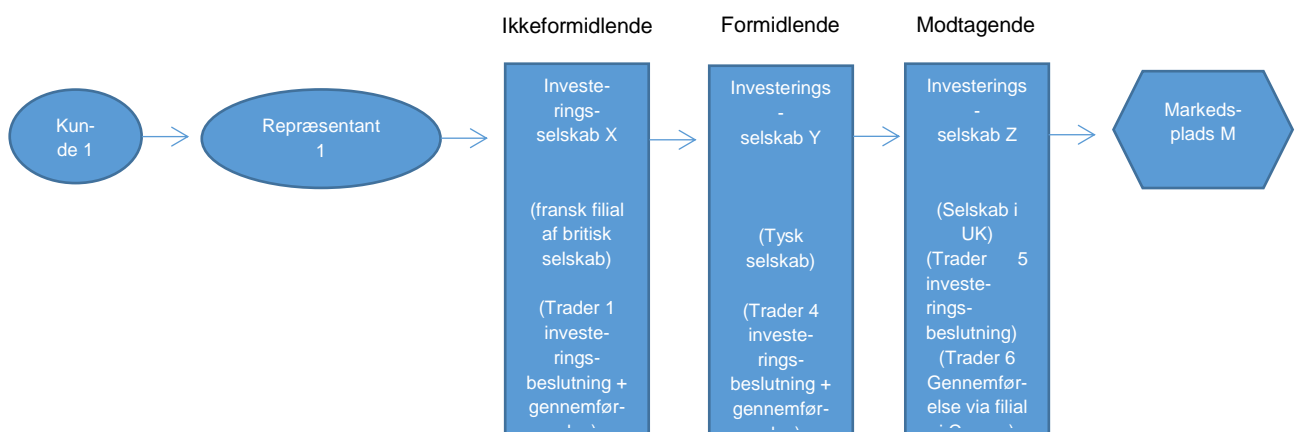
Investeringsselskab Z's indberetning bør være den samme som i eksemplerne i 5.26.3.2 (afhængigt af dets handsegenskab), dog bør kunde A identificeres med LEI for kunde A, og i råvarederivatindikatorfeltet indsættes "false"

5.26.4 Kæder, hvor betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 er opfyldt af nogle investeringsselskaber i kæden

Eksemplet neden for viser, at det formidlende investeringsselskab skal angive, om det eller en anden part er det oprindelige formidlende investeringsselskab.

5.26.4.1 Investeringsselskab, som handler med den endelige kunde, opfylder ikke formidlingsbetingelserne

Eksempel 73



Kunde 1 er kunde hos investeringsselskab X. En person, der handler under bemyndigelse for kunde 1, repræsentant 1, beslutter at sælge aktier for kunde 1 og instruerer den franske filial af investeringsselskab X. Trader 1, der er under tilsyn af selskab X's britiske hovedkontor, accepterer ordren fra kunde 1 og beslutter at sende ordren til investeringsselskab Y, et tysk selskab. Trader 4 beslutter at acceptere ordren fra investeringsselskab Y og sender den til investeringsselskab Z. Trader 5 beslutter at acceptere ordren fra investeringsselskab Y, og trader 6, der er under tilsyn af den cypriotiske filial af investeringsselskab Z, sender ordren til markedsplads M. Investeringsselskab X og selskab Y handler i "enhver anden egenskab", mens investeringsselskab Z handler for egen regning.

Ordren indføres i markedsplads M's ordrebog af investeringsselskab Z kl. 13:40:23.4672 den 1. juli 2018 til en pris på 32,50 EUR. Markedspladsen tildeler transaktionsidentifikationskoden "1234". Investeringsselskab X vælger ikke at videregive oplysninger til investeringsselskab Y.

Investeringsselskab Y videregiver oplysningerne om dets kunde (investeringsselskab X) og andre nødvendige oplysninger til investeringsselskab Z og opfylder de øvrige betingelser for formidling i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Investeringselskab Y er et tysk selskab.

Kunde 1 foretager short selling.

Transaktionen er i en aktie med ISIN XX000000002.

Investeringselskab Y bør give investeringselskab Z følgende oplysninger:

- 1) Det finansielle instruments identifikationskode: ISIN for instrumentet XX000000002
- 2) Det forhold, at ordren vedrører afhændelse af det finansielle instrument
- 3) Ordrens pris og mængde
- 4) Betegnelse for sælger: LEI for investeringselskab X. Dette skyldes, at investeringselskab X ikke har videregivet oplysningerne om dets kunde (kunde 1) til investeringselskab Y. Investeringselskab Y opfatter derfor investeringselskab X som sælger, ikke kunde 1.
- 5) Betegnelse for og oplysninger om beslutningstager: ikke udfyldt
- 6) Short selling-indikator: SELL (investeringselskab X foretager ikke short selling)
- 7) Betegnelse, som identificerer person eller algoritme med ansvar for investeringsbeslutningen i det formidlende selskab: ikke udfyldt (da investeringsbeslutningen træffes uden for selskabet).
- 8) Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende: ikke udfyldt (da investeringsbeslutningen træffes uden for investeringselskab Y).
- 9) Land, hvor filialen af investeringselskab Y, der modtog ordren fra kunden, er beliggende: DE (da en filial ikke var involveret, indsættes landekoden på to bogstaver for selskabets hovedkvarter her. I dette tilfælde er det et tysk selskab, og derfor indsættes "DE" i feltet).
- 10) Kode til identifikation af det formidlende investeringselskab: LEI for investeringselskab Y

Da investeringselskab X ikke opfylder betingelserne for formidling, bør det sende dets egen transaktionsindberetning.

Da investeringselskab Y opfylder betingelserne for formidling, bør det ikke sende en transaktionsindberetning.

Hvordan bør investeringselskab X og Z indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investeringselskab Z	Værdi i indberetning 2 Investeringselskab Z	Værdi i indberetning Investeringselskab X
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"		

4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Y
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab X	{NATIONAL_ID} for kunde 1
17	Land, hvor sælgerens filial er beliggende		"DE"	"FR"
18	Sælger — fornavn(e)			"JEAN"
19	Sælger — efternavn(e)			"COCTEAU"
20	Sælger — fødselsdato			"4.6.1962"
21	Salgsbeslutningstagers kode			{NATIONAL_ID} for repræsentant 1
22	Salgsbeslutningstager — fornavn(e)			"FABIO"
23	Salgsbeslutningstager — efternavn(e)			"LUCA"
24	Salgsbeslutningstager — fødselsdato			"11.10.1974"
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"	"true"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber			
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger		{LEI} for investeringsselskab Y	
28	Handelstidspunkt	"2018-07-01T13:40:23.467Z"	"2018-07-01T13:40:23Z"	"2018-07-01T13:40:23Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"AOTC"
33	Pris	"32,5"	"32,5"	"32,5"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"	"EUR"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	XOFF	XOFF
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	{ISIN} for instrument	{ISIN} for instrument

<pre> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgId>1234</TradPlcMtgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>F11234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </pre>	<pre> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>ABCDEFGHIJKLMNOPQRST</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> </pre>
---	--	---

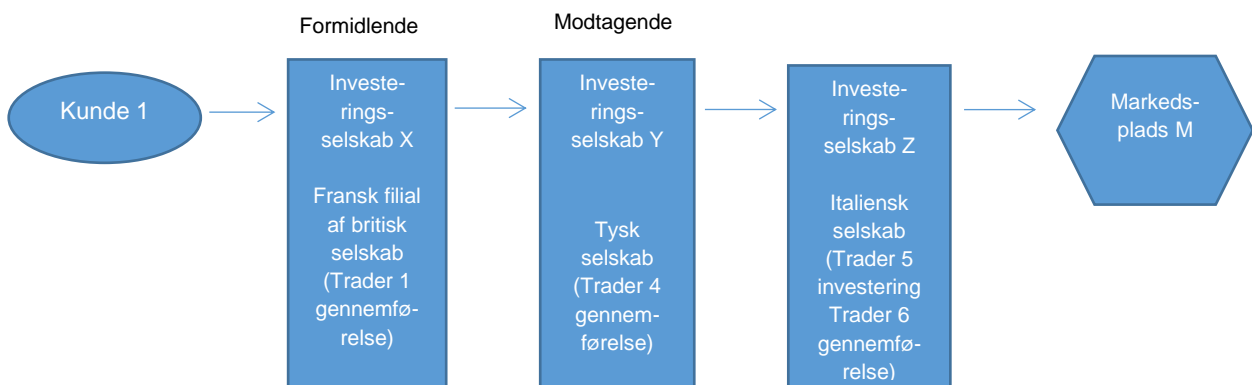
<pre></New> </Tx></pre>		<pre><Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx></pre>
-------------------------------------	--	---

"Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger" (felt 27) for sælgeren i investeringsselskab Z's transaktionsindberetninger er investeringsselskab Y og ikke investeringsselskab X (da investeringsselskab X ikke har formidlet), da investeringsselskab Y over for investeringsselskab Z har oplyst, at den ordre, som det sendte til investeringsselskab Z, blev formidlet af selskabet selv på vegne af investeringsselskab X.

Felt 57 og 58 i indberetning 2 (kundedelen) udfyldes med de oplysninger, som investeringsselskab Y har givet investeringsselskab Z, der foretager indberetningen. Ingen af felterne er udfyldt, da beslutningen blev truffet af kunden. Omvendt skal felt 59 og 60 udfyldes med investeringsselskab Z's egne oplysninger, og derfor indsættes trader 6, som er under tilsyn af den cypriske filial af investeringsselskab Z³¹.

5.26.4.2 Investeringsselskab handler både som modtagende selskab og som formidlende selskab uden at opfylde formidlingsbetingelserne

Eksempel 74



Kunde 1 er kunde hos investeringsselskab X. Trader 1, som har kontor hos den franske filial af investeringsselskab X, der handler i henhold til et diskretionært mandat fra kunde 1, giver investeringsselskab Y, et tysk selskab, ordre på at sælge finansielle instrumenter. Trader 1 er under tilsyn af det britiske hovedkontor for investeringsselskab X. Trader 4 beslutter at acceptere ordren fra selskab X og beslutter at sende ordren til selskab Z. Trader 5, der handler for investeringsselskab Z, et

³¹ Bemærk dog, at feltet udfyldes med "NORE", hvis kunden traf beslutningen (se afsnit 5.12).

italiensk selskab, beslutter at acceptere ordren fra investeringsselskab Y, og trader 6 sender ordren til markedsplads M.

Ordren indføres derefter i markedsplads M's ordrebog af investeringsselskab Z kl. 13:40:23.4672 den 1. juli 2018 til en pris på 32,50 EUR. Markedspladsen tildeler transaktionsidentifikationskoden "1234".

Investeringsselskab X videregiver oplysningerne for kunde 1 og andre oplysninger til investeringsselskab Y som anført nedenfor og opfylder de øvrige formidlingsbetingelser i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Investeringsselskab Y vælger ikke at videregive oplysningerne til investeringsselskab Z. Investeringsselskab Z handler for egen regning.

Transaktionen vedrører en råvarederivat ISIN XX000000003, og kunde 1 reducerer ikke sin risiko på en objektivt målbar måde i overensstemmelse med artikel 57 i direktiv 2014/65/EU.

Investeringsselskab X bør give investeringsselskab Y følgende oplysninger:

- 1) Det finansielle instruments identifikationskode: ISIN for instrumentet (XX000000003)
- 2) Det forhold, at ordren vedrører afhændelse af det finansielle instrument
- 3) Ordrens pris og mængde
- 4) Betegnelse for sælger: national kundeidentifikator for kunde 1:
- 5) Oplysninger om kunde 1
 - a) Fornavn(e) og efternavn(e)
 - b) Fødselsdato
- 6) Betegnelse for og oplysninger om beslutningstager: LEI for investeringsselskab X
- 7) Betegnelse, som identificerer person eller algoritme med ansvar for investeringsbeslutningen i det formidlende selskab (investeringsselskab X): {NATIONAL_ID} for trader 1
- 8) Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende: GB
- 9) Land, hvor filialen af investeringsselskab X, der modtog ordren fra kunden, er beliggende: FR
- 10) Kode til identifikation af det formidlende investeringsselskab: LEI for investeringsselskab X
- 11) Råvarederivatindikator: falsk

Da investeringsselskab Y ikke videregiver alle oplysninger, bør det sende dets egen transaktionsindberetning.

Da investeringsselskab X opfylder formidlingsbetingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, bør det ikke indgive en transaktionsindberetning.

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investeringsselskab Z	Værdi i indberetning 2 Investeringsselskab Z	Værdi i indberetning 1 Investeringsselskab Y
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"		
4	Den gennemførende	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Y

	enheds identifikationskode			
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Z
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Z	{LEI} for investeringsselskab Y	{NATIONAL_ID} for kunde 1
17	Land, hvor sælgerens filial er beliggende		"IT"	"FR"
18	Sælger — fornavn(e)			"JEAN"
19	Sælger — efternavn(e)			"COCTEAU"
20	Sælger — fødselsdato			"4.6.1962"
21	Salgsbeslutningstagers kode			{LEI} for investeringsselskab X
22	Salgsbeslutningstager — fornavn(e)			
23	Salgsbeslutningstager — efternavn(e)			
24	Salgsbeslutningstager — fødselsdato			
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"	"true"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber			
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger			LEI for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-07-01T13:40:23.467Z"	"2018-07-01T13:40:23.467Z"	"2018-07-01T13:40:23Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"AOTC"
33	Pris	"32,5"	"32,5"	"32,5"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"	"EUR"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"	"XOFF"
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	{ISIN} for instrument	{ISIN} for instrument
57	Investeringsbeslutning i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 5	{NATIONAL_ID} for trader 5	{NATIONAL_ID} for trader 1

58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende	"IT"	"IT"	"GB"
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 6	{NATIONAL_ID} for trader 6	{NATIONAL_ID} for trader 4
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	"IT"	"IT"	"DE"
64	Råvarederivatindikator	"false"	"false"	"false"

XML-tekst:

Indberetning 1 for Investeringselskab Z Markedsdel	Indberetning 2 for Investeringselskab Z Kundedel	Indberetning 1 for Investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmssn nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Id> <Id>FR19620604JEAN#COCT E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnc h> </pre>

<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgld>1234</Trad PlcMtgld> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JON ES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcg Tx> ... </AddtlAttrbts> </pre>	<pre> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JON ES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcg Tx> ... </AddtlAttrbts> </pre>	<pre> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</Trnsmssn Ind> <TrnsmtgSellr>123456789012 34567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnc h> <Othr> <Id>CA1112223334445555</I d> </Othr> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnc h> </pre>
---	---	---

<pre></New> </Tx></pre>	<pre></New> </Tx></pre>	<pre><Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcg Tx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx></pre>
-------------------------------------	-------------------------------------	--

Investeringsselskab Y handler som både modtagende investeringsselskab (der modtager oplysninger fra investeringsselskab X, hvor formidlingsbetingelserne er opfyldt) og som formidlende investeringsselskab, der ikke opfylder formidlingsbetingelserne. Investeringsselskab Y skal derfor indgive en transaktionsindberetning. Investeringsselskab Y bør udfylde felt 25 med henblik på at angive, at det er det formidlende selskab uden at opfylde formidlingsbetingelserne, og felt 27 med henblik på at angive, at det har modtaget oplysninger fra investeringsselskab X, der har opfyldt formidlingsbetingelserne for formidling til investeringsselskab Y. Felt 17 udfyldes desuden med de oplysninger, der er modtaget fra investeringsselskab X og bør derfor udfyldes med det formidlende investeringsselskabs filial, ikke det modtagende investeringsselskabs filial.

5.26.4.3 Selskabet aggregerer ordrer og opfylder formidlingsbetingelserne for nogle ordrer og ikke for andre

Eksempel 75

To kunder hos investeringsselskab X, kunde A og kunde B, afgiver salgsordrer på henholdsvis 100 og 200 instrumenter.

Investeringsselskab X formidler ordrene til investeringsselskab Y. Investeringsselskab X opfylder kun formidlingsbetingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 for kunde A's ordre. Investeringsselskab Y gennemfører den aggregerede ordre på 300 til en pris på 25,54 EUR den 28. oktober 2018 kl. 11:23:45.1243 på markedsplads M. Investeringsselskab X og investeringsselskab Y handler i "enhver anden egenskab".

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<pre><Tx> <New></pre>

7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for kunde B	
25	Ordreformidlingsindikator	"true"	
28	Handelstidspunkt	"2018-10-28T11:23:45Z"	
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	
30	Mængde	"200"	
33	Pris	"25,54"	
36	Sted	"XOFF"	

Hvordan bør investeringsselskab Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2	Værdi i indberetning 3
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	"INTC"	"INTC"
16	Sælgeridentifikationskode	"INTC"	{LEI} for kunde A	{LEI} for investeringsselskab X
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"	"false"

26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber			
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger		{LEI} for investeringsselskab X	
28	Handelstidspunkt	"2018-10-28T11:23:45.124Z"	"2018-10-28T11:23:45.124Z"	"2018-10-28T11:23:45.124Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"300"	"100"	"200"
33	Pris	"25,54"	"25,54"	"25,54"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

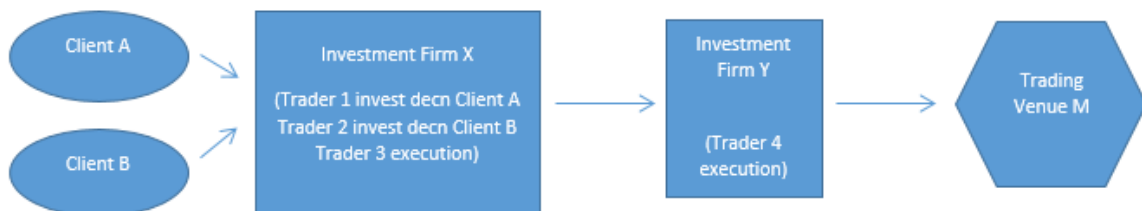
Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3
<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> </pre>

<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </pre>
--	---	---

5.27 Investeringselskab handler i henhold til et diskretionært mandat for flere kunder

5.27.1 Investeringselskab handler i henhold til et diskretionært mandat for flere kunder uden at opfylde formidlingsbetingelserne (kombination af aggregerede ordrer og kæder/formidling)

Eksempel 76



Client A	Kunde A
Client B	Kunde B
Investment Firm X	Investeringselskab X
(Trader 1 invest decn Client A Trader 1 invest decn Client B Trader 3 execution)	(Trader 1 investeringsbeslutning kunde A Trader 1 investeringsbeslutning kunde B Trader 3 gennemførelse)
Investment Firm Y	Investeringselskab Y
(Trader 3 execution)	(Trader 3 gennemførelse)
Trading Venue M	Markedsplads M

Investeringselskab X handler for kunde A og kunde B i henhold til et diskretionært mandat. Trader 1 beslutter at købe 400 enheder af et bestemt finansielt instrument for kunde A. Trader 2 beslutter at købe 200 af det samme finansielle instrument for kunde B. Trader 3 sender den aggregerede ordre til investeringselskab Y med henblik på gennemførelse. Ordren gennemføres derefter på markedsplads M af trader 4 i to gennemførelser: den ene den 24. juni 2018 kl. 14:25:30, 1264 på 350 instrumenter til 30 EUR, og den anden den 24. juni 2018 kl. 15:55:40, 3452 på 250 instrumenter til 32,5 EUR. Markedspladsen tildeler transaktionsidentifikationskoderne "1234" og "6789" til transaktionerne.

Hvis investeringselskab X i stedet var et fondsforvaltningsfirma, der forvaltede en fond, og ikke var et investeringselskab, skulle investeringselskab Y angive fondsforvaltningsfirmaet som køber/sælger, og beslutningstagerfeltet skulle ikke udfyldes, da fondsforvaltningsfirmaet ikke er et investeringselskab, ikke har pligt til at indberette transaktioner og ikke kan formidle.

Hvordan investeringselskab X indberetter, afhænger af, hvordan investeringselskab Y bekræfter gennemførelserne over for investeringselskab X, som det er illustreret nedenfor.

Hvordan kunde A og kunde B foretog indberetning, hvis de var investeringselskaber, afhænger ligeledes af, hvordan investeringselskab X bekræfter gennemførelserne over for dem.

Investeringselskab X opfylder ikke betingelserne for formidling i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Investeringselskab X handler i "enhver anden egenskab".

5.27.1.1 Investeringselskab Y bekræfter hver af dets gennemførelser på markedsdelen over for investeringselskab X

Dette bør finde sted, når den gennemførende mægler handler i enhver anden egenskab eller på grundlag af ejermatchning.

Investeringselskab Y handler i "enhver anden egenskab".

Eksempel 77

Samme scenario som i eksemplet i 5.27.1, hvor den gennemførende mægler bekræfter hver gennemførelse på markedet over for investeringselskab X.

Investeringselskab X skal foretage indberetning, da det ikke opfylder formidlingsbetingelserne.

Hvordan bør investeringselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1 Investeringselskab X	Værdi Indberetning 2 Investeringselskab X	Værdi Indberetning 3 Investeringselskab X	Værdi Indberetning 4 Investeringselskab X	Værdi Indberetning 1 Investeringselskab Y	Værdi Indberetning 2 Investeringselskab Y
3	Identifikationskode for					"1234"	"6789"

	markedsplads-transaktion						
4	Den gennemførende enheds identifikations-kode	{LEI} for Investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	"INTC"	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
12	Købsbeslutningstagers kode			{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X		
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y	"INTC"	"INTC"	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for CCP for markedsplads M
21	Salgsbeslutningstagers kode						
25	Ordreformidlingsindikator	"true"	"true"	"true"	"true"	"false"	"false"
26	Det formidlende selskabs identifikations-kode — køber						
27	Det formidlende selskabs identifikations-kode — sælger						
28	Handelstidspunkt	"2018-06-24T14:25:30Z"	"2018-06-24T15:55:40Z"	"2018-06-24T14:25:30Z"	"2018-06-24T14:25:30Z"	"2018-06-24T14:25:30.126Z"	"2018-06-24T15:55:40.345Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"350"	"250"	"400"	"200"	"350"	"250"
33	Pris	"30"	"32,5"	"31,0416667"	"31,0416667"	"30"	"32,5"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M

57	Investeringsbe- slutning i selskab			{NATION AL_ID} for trader 1	{NATION AL_ID} for trader 2		
59	Gennemførelse i selskab	{NATION AL_ID} for trader 3	{NATION AL_ID} for trader 3	{NATION AL_ID} for trader 3	{NATION AL_ID} for trader 3	{NATION AL_ID} for trader 4	{NATION AL_ID} for trader 4

Bemærk, at felt 12 i indberetning 3 og 4 for investeringsselskab X er udfyldt med investeringsselskab X, da investeringsselskab X handler i henhold til et diskretionært mandat for kunde A og B. Identiteten af de tradere, der traf beslutningen for kunde A og B, angives i felt 57.

XML-tekst:

Indberetning 1 for Investeringselskab X	Indberetning 2 for Investeringselskab X	Indberetning 3 for Investeringselskab X	Indberetning 4 for Investeringselskab X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T15:55:40Z</TradDt > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>

<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... <New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... <New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... <New> </pre>	<pre> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... <New> </pre>
--	--	--	---

		</Tx>	</Tx>
--	--	-------	-------

Indberetning 1 for investeringselskab Y	Indberetning 2 for investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30.126Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>6789</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> </pre>

... </New> </Tx>	... </New> </Tx>
------------------------	------------------------

Investeringselskab X bør indberette markedsdeltransaktionen med investeringselskab Y ud over kundefordelingerne.

Investeringselskab X indberetter hver transaktion, som det har fået bekræftet af investeringselskab Y, i den aggregerede kundekonto "INTC" og indberetter derefter bevægelsen ud af den aggregerede konto til kunderne.

Hvis investeringselskab Y handlede på grundlag af ejermatchning, ville indberetningen være den samme, dog skulle handelsegenskaben angives til "MTCH" i felt 29 i investeringselskab Y's indberetninger.

5.27.1.2 Investeringselskab Y bekræfter den gennemførte transaktion over for investeringselskab X

Dette bør ske, når den gennemførende mægler Y handler for egen regning.

Eksempel 78

Scenariet er det samme som i eksemplet i 5.27.1 ovenfor. Her bekræfter investeringselskab Y dog den gennemførte transaktion over for investeringselskab X og ikke de enkelte markedsgennemførelser. Tidspunktet bør være tidspunktet for den anden gennemførelse eller senere for at afspejle det tidspunkt, hvor fordelingen til investeringselskab Y blev foretaget. Investeringselskab Y bekræfter f.eks. over for investeringselskab X, at det har købt 600 aktier til kurs 31.0416667 de 2018-06-24 kl. 16:06:20.34.

Investeringselskab X skal foretage indberetning, da det ikke opfylder formidlingsbetingelserne.

Hvordan bør investeringselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1 Investeringsselskab X	Værdi Indberetning 2 Investeringsselskab X	Værdi Indberetning 3 Investeringsselskab X	Værdi Indberetning 1 Investeringsselskab Y	Værdi Indberetning 2 Investeringsselskab Y	Værdi Indberetning 3 Investeringsselskab Y
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion				"1234"	"6789"	
4	Den gennemførende enhedsidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B	{LEI} for investeringss-	{LEI} for investeringss-	{LEI} for investeringsselskab X

					selskab Y	selskab Y	
12	Købsbeslutningstagers kode		{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X			
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	"INTC"	"INTC"	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab Y
21	Salgsbeslutningstagers kode						
25	Ordreformidlingsindikator	"true"	"true"	"true"	"false"	"false"	"false"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber						
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger						
28	Handelstidspunkt	"2018-06-24T16:06:20Z"	"2018-06-24T16:06:20Z"	"2018-06-24T16:06:20Z"	"2018-06-24T14:25:30.126.Z"	"2018-06-24T15:55:40.345Z"	"2018-06-24T16:06:20Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	"600"	"400"	"200"	"350"	"250"	"600"
33	Pris	"31,0416667"	"31,0416667"	"31,0416667"	"30"	"32,5"	"31,0416667"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"	"EUR"
36	Sted	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"	Segment {MIC} for markedsplads M	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
57	Investeringsbeslutning i selskab		{NATIONAL_ID} for trader 1	{NATIONAL_ID} for trader 2	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 3	{NATIONAL_ID} for trader 3	{NATIONAL_ID} for trader 3	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4

XML-tekst:

Indberetning 1 for Investeringselskab X	Indberetning 2 for Investeringselskab X	Indberetning 3 for Investeringselskab X
<Tx> <New>	<Tx> <New>	<Tx> <New>

<p>...</p> <p><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></p> <p>...</p> <p><Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn></p> <p><TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T16:06:20Z</TradDt></p> <p><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty></p> <p><Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx></p> <p>...</p> <p><ExctgPrsn> <Prsn></p> <p>...</p> <p><Othr></p> <p><Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr></p>	<p>...</p> <p><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></p> <p>...</p> <p><Buyr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr></p> <p><LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn></p> <p><TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T16:06:20Z</TradDt></p> <p><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty></p> <p><Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx></p> <p>...</p> <p><InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr></p>	<p>...</p> <p><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></p> <p>...</p> <p><Buyr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr></p> <p><LEI>123456789012345678900</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn></p> <p><TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T16:06:20Z</TradDt></p> <p><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty></p> <p><Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx></p> <p>...</p> <p><InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr></p> <p><Id>GBAB123456C</Id></p>
---	---	---

<pre> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... </Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... </Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---

Indberetning 1 for Investeringselskab Y	Indberetning 2 for Investeringselskab Y	Indberetning 3 for Investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO P QRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> </pre>

<pre> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:30.126.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>1234</TradPl cMtchgld> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>6789</TradPl cMtchgld> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </pre>	<pre> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

	</Tx>	
--	-------	--

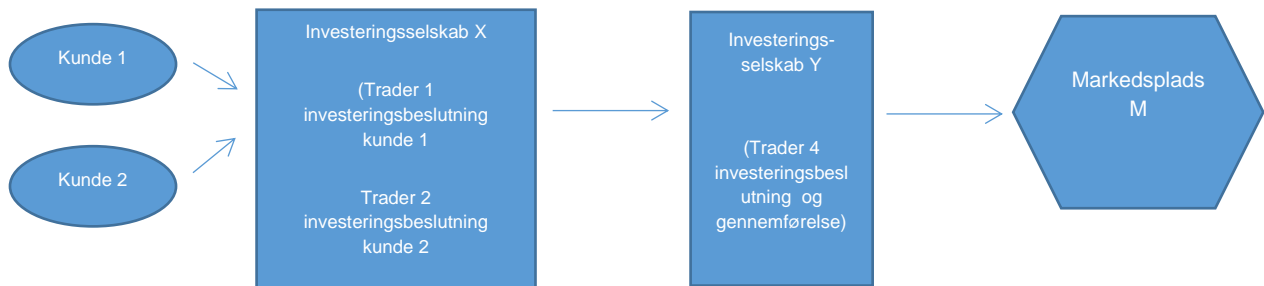
Ligesom i det tidligere eksempel bør investeringsselskab X indberette markedsdeltagertransaktionen med investeringsselskab Y ud over kundefordelingene.

Da investeringsselskab Y handler for egen regning, bekræfter selskabet det gennemførte aggregerede beløb over for investeringsselskab X, således at investeringsselskab X indberetter en transaktion for det aggregerede beløb til den aggregerede kundekonto "INTC" og indberetter derefter bevægelsen fra denne konto til kunderne.

Se afsnit 5.26.4.3, hvis investeringsselskab X aggregerer ordrer og kun opfylder formidlingsbetingelserne for nogle ordrer og ikke for andre.

5.27.2 Investeringsforvalter handler i henhold til et diskretionært mandat for flere kunder og opfylder formidlingsbetingelserne

Eksempel 79



Trader 1, som er under tilsyn af investeringsselskab X, et selskab, der handler i henhold til et diskretionært mandat for kunde 1 og 2, beslutter at sælge 500 aktier for kunde 1, og trader 2 som er under tilsyn af investeringsselskab X, beslutter at sælge 200 aktier til kunde 2. Trader 3, som er under tilsyn af investeringsselskab X, sender den aggregerede ordre på 700 aktier til investeringsselskab Y. Trader 4, som er under tilsyn af investeringsselskab Y, accepterer ordren og gennemfører den på markedsplads M i en enkelt gennemførelse den 24. juni 2018 kl. 13:20:52.1456 til en pris på 21 EUR.

Investeringsselskab X er et selskab i Det Forenede Kongerige, og investeringsselskab Y er et italiensk selskab.

Kunde 1 foretager short selling, mens kunde 2 ikke gør det. Investeringsselskab Y var i nul ("flat") inden salget til markedet og foretager derfor short selling på tidspunktet for gennemførelsen på markedet.

Investeringsselskab X videregiver oplysningerne for kunde 1 og kunde 2 samt andre oplysninger til investeringsselskab Y som anført nedenfor og opfylder de øvrige formidlingsbetingelser i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590.

Investeringsselskab X bør give investeringsselskab Y følgende oplysninger:

- 1) Det finansielle instruments identifikationskode: ISIN for instrumentet
- 2) Det forhold, at ordren vedrører afhændelse af det finansielle instrument
- 3) Ordrens pris og mængde: markedspris for 700 aktier
- 4) Betegnelse for og oplysninger om beslutningstager: LEI for investeringsselskab X
- 5) Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende: GB
- 6) Land, hvor filialen af investeringsselskab X, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende: GB
- 7) Kode til identifikation af det formidlende investeringsselskab: LEI for investeringsselskab X

Investeringselskab X angiver (efter gennemførelsen, men inden for den frist, der er fastsat i formidlingsaftalen):

- 8) Fordelingerne til kunde 1 og kunde 2
- 9) Betegnelse for sælgere: national kundeidentifikator for kunde 1 og national kundeidentifikator for kunde 2
- 10) Oplysninger om kunde 1
 - a) Fornavn(e) og efternavn(e)
 - b) Fødselsdato
- 11) Short selling-indikator for kunde 1: SESH (kunde 1 foretager short selling)
- 12) Betegnelse, som identificerer person eller algoritme med ansvar for investeringsbeslutningen i selskabet for kunde 1: {NATIONAL_ID} for trader 1
- 13) Oplysninger om kunde 2
 - a) Fornavn(e) og efternavn(e)
 - b) Fødselsdato
- 14) Short selling-indikator for kunde 2: SELL (kunde 2 foretager ikke short selling)
- 15) Betegnelse, som identificerer person eller algoritme med ansvar for investeringsbeslutningen i selskabet for kunde 2: {NATIONAL_ID} for trader 2

Investeringselskab Y handler for egen regning og overfører værdipapirer til investeringselskab X kl. 15:00:12:51 samme dag.

Hvordan bør investeringselskab Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investeringselskab Y	Værdi i indberetning 2 Investeringselskab Y	Værdi i indberetning 3 Investeringselskab Y
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"		
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab Y
12	Købsbeslutningstage rs kode			

16	Sælgeridentifikations kode	{LEI} for investeringsselskab Y	{NATIONAL_ID} for kunde 1	{NATIONAL_ID} for kunde 2
18	Sælger — fornavn(e)		"JEAN"	"JOSE, LUIS"
19	Sælger — efternavn(e)		"COCTEAU"	"RODRIGUEZ DE LA TORRE"
20	Sælger — fødselsdato		"4.6.1962"	"27.2.1976"
21	Salgsbeslutningstage rs kode		{LEI} for selskab X	{LEI} for selskab X
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"	"false"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber			
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger		{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-06-24T13:20:52.1456Z"	"2018-06-24T15:00:12Z"	"2018-06-24T15:00:12Z"
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
30	Mængde	700	500	200
33	Pris	21	21	21
34	Prisvaluta	EUR	EUR	EUR
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"	"XOFF"
57	Investeringsbeslutning i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 1	{NATIONAL_ID} for trader 2
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende	"IT"	"GB"	"GB"
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	"IT"	"IT"	"IT"
62	Short selling-indikator	"SESH"	"SESH"	"SELL"

XML-tekst:

Indberetning 1 for Investeringselskab Y	Indberetning 2 for Investeringselskab Y	Indberetning 3 for Investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPI cMtchgId> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06- 04<BirthDt> <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCT E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02- 27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> <TrnsmttgSellr>12345678901 234567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> </Tx> </pre>

<pre> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> h> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </pre>	<pre> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> nch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> ch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	--	--

	</Tx>	
--	-------	--

Hvis investeringsselskab Y i stedet handlede i "enhver anden egenskab", hvordan skulle investeringsselskab Y da indberette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investeringsselskab Y	Værdi i indberetning 2 Investeringsselskab Y	Værdi i indberetning 3 Investeringsselskab Y
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"1234"		
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	"INTC"	"INTC"
12	Købsbeslutningstagers kode			
16	Sælgeridentifikationskode	"INTC"	{NATIONAL_ID} for kunde 1	{NATIONAL_ID} for kunde 2
18	Sælger — fornavn(e)		"JEAN"	"JOSE, LUIS"
19	Sælger — efternavn(e)		"COCTEAU"	"RODRIGUEZ DE LA TORRE"
20	Sælger — fødselsdato		"4.6.1962"	"27.2.1976"
21	Salgsbeslutningstagers kode		{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"	"false"
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber			
27	Det formidlende selskabs identifikationskode — sælger		{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
28	Handelstidspunkt	"2018-06-24T13:20:52.1456Z"	"2018-06-24T13:20:52.1456Z"	"2018-06-24T13:20:52.1456Z"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
30	Mængde	"700"	"500"	"200"
33	Pris	"21"	"21"	"21"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"	"EUR"

36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"	"XOFF"
57	Investeringsbeslutning i selskab		{NATIONAL_ID} for trader 1	{NATIONAL_ID} for trader 2
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende	"IT"	"GB"	"GB"
59	Gennemførelse i selskab	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4	{NATIONAL_ID} for trader 4
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig for gennemførelsen, er beliggende	'IT'	'IT'	'IT'
62	Short selling-indikator		"SESH"	"SELL"

XML-tekst:

Indberetning 1 for Investeringselskab Y	Indberetning 2 for Investeringselskab Y	Indberetning 3 for Investeringselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Othr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, <Nm>RODRIGUEZ <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> </pre>

<pre> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgId>1234</TradPlcMtgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>..</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </pre>	<pre> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> </pre>
--	---	--

	<pre> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	--

Hvis investeringsselskab Y handlede på grundlag af ejermatchning, ville indberetningen være den samme som ovenfor, dog skulle handelsegenskaben angives til "MTCH".

5.28 Direkte elektronisk adgang (DEA)

Både DEA-udbyderen og DEA-kunden, hvis der er tale om et investeringsselskab, bør indgive en transaktionsindberetning (med forbehold af undtagelsen omhandlet i variant B).

Ved indberetningen af transaktioner bør DEA-udbyderen identificere sig selv som den gennemførende enhed (felt 4 "Den gennemførende enheds identifikationskode"). Eftersom DEA-brugeren (kunden) træffer afgørelsen om fremgangsmåden for gennemførelsen, bør DEA-udbyderen udfylde feltet "Investeringsbeslutning i selskab" med "NORE", jf. afsnit **Error! Reference source not found..** DEA-udbyderen bør aldrig udfylde felt 57 ("Investeringsbeslutning i selskab"), da udbyderen ikke på noget tidspunkt har været involveret i investeringsbeslutningen, som er DEA-kundens ansvar. DEA-udbyderen bør desuden indberette som AOTC eller MTCH (felt 29).

I sin transaktionsindberetning bør DEA-kunden identificere DEA-udbyderen og ikke markedet som køber (felt 7 – "Køberidentifikationskode") eller sælger (felt 16 – "Sælgeridentifikationskode"). Kunden bør desuden altid udfylde felt 36 ("Sted") med "XOFF", da denne ikke er den enhed, der står over for markedet. Når DEA-kunden handler på vegne af en kunde, og når denne har formidlet oplysningerne vedrørende denne kunde i henhold til betingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, understreges det imidlertid, at DEA-kunden ikke skal indberette transaktionen, da alle de relevante transaktionsoplysninger indgives til den kompetente myndighed via DEA-udbyderens transaktionsindberetning.

5.28.1 Scenario 1: DEA-kunden handler for egen regning uden underliggende kunde

Eksempel 80

Investeringselskab X (DEA-kunde) bruger medlemskabskoden for investeringselskab Y (DEA-udbyder) til at afgive en ordre på markedsplads M. Investeringselskab X's ordre vedrører køb af finansielle instrumenter på markedsplads M. Inden for investeringselskab X har trader 1 truffet investeringsbeslutningen, mens trader 2 er ansvarlig for at afgive ordren til gennemførelse gennem den DEA-facilitet, der leveres af investeringselskab Y. Markedsplads M genererer identifikationskoden for markedspladsstransaktionen (TVTIC) som "1234".

Hvordan bør investeringselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investeringselskab Y	Værdi i indberetning 2 Investeringselskab X
3	Identifikationskode for markedspladsstransaktion	"1234"	
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
12	Købsbeslutningstagers kode		
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringselskab Y
21	Salgsbeslutningstagers kode		
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"false"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"DEAL"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
57	Investeringsbeslutning i selskab		{NATIONAL_ID} for trader 1
59	Gennemførelse i selskab	"NORE"	{NATIONAL_ID} for trader 2

XML-tekst:

Indberetning 1 for investeringselskab Y (DEA-udbyder)	Indberetning 1 for investeringselskab X (DEA-kunde)
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>

<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

I dette scenario er den trader i investeringsselskab X, der træffer investeringsbeslutningen, en anden end den trader, der afgiver ordren til gennemførelse. Hvis kun en trader er ansvarlig for både investeringsbeslutningen og gennemførelsen i investeringsselskab X, udfyldes både felt 57 og felt 59 i investeringsselskab X's indberetninger med det nationale ID for denne trader.

5.28.2 Scenario 2: DEA-kunde handler på vegne af en kunde

5.28.2.1 Variant A: Oplysninger vedrørende kunde er ikke formidlet til DEA-udbyderen

Eksempel 81

Investeringselskab X (DEA-kunde) bruger medlemskabskoden for investeringselskab Y (DEA-udbyder) til at afgive en ordre på markedsplads M. Ordren til investeringselskab X vedrører køb af finansielle instrumenter på markedsplads M. Investeringselskab X handler på vegne af kunde 1, hvis oplysninger ikke er blevet formidlet til investeringselskab Y. Kunde 1 har truffet investeringsbeslutningen. I investeringselskab X er trader 1 ansvarlig for at afgive ordren til gennemførelse gennem den DEA-facilitet, der leveres af investeringselskab Y. Markedsplads M genererer TVTIC "1234".

Hvordan bør investeringselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investeringselskab Y	Værdi i indberetning 1 Investeringselskab X
3	Identifikationskode for markedspladsstransaktion	"1234"	
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{NATIONAL_ID} for kunde 1
12	Købsbeslutningstagers kode		
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringselskab Y
21	Salgsbeslutningstagers kode		
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	"true"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"
57	Investeringsbeslutning i selskab		
59	Gennemførelse i selskab	"NORE "	{NATIONAL_ID} for trader 1

XML-tekst:

Indberetning 1 for investeringselskab Y (DEA-udbyder)	Indberetning 2 for investeringselskab X (DEA-kunde)
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr></pre>

<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

5.28.2.2 Variant B: Oplysninger vedrørende kunde er formidlet til DEA-udbyderen

Eksempel 82

Investeringselskab X (DEA-kunde) bruger medlemskabskoden for investeringselskab Y (DEA-udbyder) til at afgive en ordre på markedsplads M. Ordren til investeringselskab X vedrører køb af finansielle instrumenter på markedsplads M. Investeringselskab X handler på vegne af kunde 1, hvis

oplysninger er blevet formidlet til investeringsselskab Y i henhold til artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590. Markedsplads M genererer TVTIC "1234". Da investeringsselskab X opfylder formidlingsbetingelserne i artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, bør det ikke indgive en transaktionsindberetning.

Hvordan bør investeringsselskab Y indberette dette?

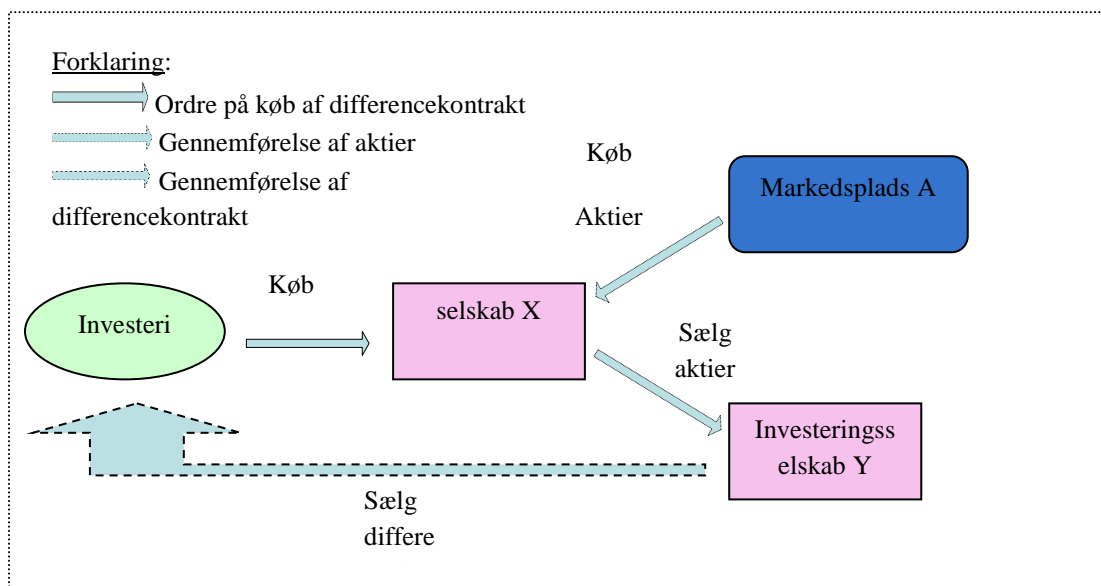
Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y	XML-tekst
3	Identifikationskode for markedspladsstransaktion	"1234"	<Tx> <New> ...
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN</ExctgPty> ...
7	Køberidentifikationskode	{NATIONAL_ID} for kunde 1	<Buyr> <AcctOwnr> <Prsn>
12	Købsbeslutningstagers kode		...
16	Sælgeridentifikationskoder	{LEI} for CCP for markedsplads M	<Othr>
21	Salgsbeslutningstagers kode		<Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>
25	Ordreformidlingsindikator	"false"	</Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr>
26	Det formidlende selskabs identifikationskode — køber	{LEI} for investeringsselskab X	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	<LEI>11111111111111111111</LEI>
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	</Id> </AcctOwnr>
57	Investeringsbeslutning i selskab		</Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd>
58	Land, hvor filialen med ansvar for den person, der traf investeringsbeslutningen, er beliggende		<TrnsmttgBuyr>12345678901234567890</TrnsmttgBuyr> </OrdTrnsmssn> <Tx>
59	Gennemførelse i selskab	"NORE "	...
60	Land, hvor filialen, som fører tilsyn med den person, der er ansvarlig		<TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgid>1234</TradPlcMtchgid> </Tx> <ExctgPrsn>

	for gennemførelsen, er beliggende		<pre> < CInt>NORE</CInt > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	-----------------------------------	--	--

5.29 Hedging gennem differencekontrakter (CFD)

Eksempel 83

Kunde 1 afgiver en ordre til investeringsselskab X på differencekontrakter (CFD) vedrørende en specifik underliggende aktie (f.eks. Vodafone). ISIN-koden for det underliggende værdipapir er GB00BH4HKS39. Investeringsselskab X køber aktien på markedsplads M (for at erhverve hedgingen) og overfører denne transaktion (sælger aktien) til investeringsselskab Y (dets primære mægler), som derefter indgår differencekontrakten direkte med kunde 1. Investeringsselskab X og Y handler begge for egen regning.



I dette scenario har både investeringsselskab X og investeringsselskab Y pligt til at indberette transaktioner, da de begge har gennemført transaktioner: Investeringsselskab X køber og sælger aktien, og investeringsselskab Y køber aktien og sælger differencekontrakten til kunde 1.

Hvordan bør investeringsselskab X og Y indberette dette?

N r.	Felt	Værdi i indberetning 1 Investeringsselskab X	Værdi i indberetning 2 Investeringsselskab X	Værdi i indberetning 1 Investeringsselskab Y	Værdi i indberetning 2 Investeringsselskab Y ³²
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y	{LEI} for investeringsselskab Y	{NATIONAL_ID} for kunde 1
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"	"DEAL"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"	"XOFF"	"XXXX"
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for Vodafone-aktier	{ISIN} for Vodafone-aktier	{ISIN} for Vodafone-aktier	
42	Instrumentets fulde navn				"VODAFONE CFD"

XML-tekst:

Indberetning 1 for Investeringsselskab X	Indberetning 2 for Investeringsselskab X	Indberetning 1 for Investeringsselskab Y	Indberetning 2 for Investeringsselskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMN</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMN</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEA N#COCTE</Id> </pre>

³² Yderligere oplysninger om, hvordan differencekontrakter for instrumenter indberettes, findes i afsnit 5.35.4

<pre> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>1111111111111111 111111</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradV n> ... </Tx> ... <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</ Id> </FinInstrm> </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</ Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39 </Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prt ry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJK LMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL< /TradgCpcty> ... <TradVn>XXXX</Tra dVn> </Tx> <FinInstrm> <FinInstrmGnlAttrbts > <FullNm>VODAFON E CFD</FullNm> ... </FinInstrmGnlAttrbts > ... </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---	--

Investeringsselskab Y's indberetning 2 omfatter referencedata om andre instrumenter, som ikke er vist ovenfor. Oplysninger om indberetning af OTC-differencekontrakter findes i disse retningslinjers del IV.

5.30 En markedsplads' indberetning af en transaktion, der er gennemført via dens systemer i henhold til artikel 26, stk. 5, i MiFIR

I henhold til artikel 26, stk. 5, i MiFIR skal markedspladser indberette oplysninger om transaktioner med finansielle instrumenter, der handles på dennes platform, og som udføres gennem dennes systemer af et selskab, som ikke er omfattet af MiFIR.

Markedspladsen skal indgive alle de oplysninger, som selskabet skulle indberette, hvis det var omfattet af MiFIR, som anført i tabel 2 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, herunder betegnelserne for investeringsbeslutning i selskabet og gennemførelse i selskabet, dispensationer og indikatorer samt eventuelt betegnelsen for identifikation af kunden. Hvis selskabet handler for egen regning, angives disse oplysninger fra selskabets perspektiv. Hvis selskabet handler for en kunde på grundlag af ejermatchning eller i "enhver anden egenskab", bør markedspladsen omfatte de yderligere oplysninger i felt 8-15 (hvis kunden køber) eller felt 17-24 (hvis kunden sælger), short selling-indikatoren for kunden og eventuelt råvarederivatindikatoren. Short selling- og råvarederivatindikatoren bør udfyldes fra kundens perspektiv. Med hensyn til identifikationen af det gennemførende selskab (felt 4) og af dets kunde (felt 7 og felt 16), når de er berettigede til en LEI, finder kravene i artikel 5 og artikel 13, stk. 3, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 og artikel 26, stk. 6, i MiFIR anvendelse. For kunder, der ikke er berettigede til en LEI-kode, bør markedspladsen sikre, at det angivne nationale ID ikke indeholder åbenlyse fejl eller udeladelser.

5.30.1 Selskab handler for egen regning

Eksempel 84

Et selskab, der ikke er et investeringselskab, selskab R, køber finansielle instrumenter på markedsplads M for en kunde. LEI for selskab R er "RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR". Operatøren af markedspladsen har LEI "TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV". Markedspladsen genererer identifikationskoden for markedspladstransaktionen (TVTIC) "55555555" og et transaktionsreferencenummer for transaktionsindberetningen "6868689".

Hvordan bør markedsplads M indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
2	Transaktionens referencenummer	"6868689"	<Tx> <New>
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"55555555"	... <TxId>6868689</TxId>
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for selskab R	<ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty>
5	Investeringselskab omfattet af direktiv 2014/65/EU	"false"	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
6	Den indberettende enheds identifikationskode	{LEI} for operatør af markedsplads M	<LEI>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</LEI> </Id> </AcctOwnr>
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for selskab R	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	<Id> <LEI>11111111111111111111</LEI>
29	Handler i egenskab af	"DEAL"	</Id> </AcctOwnr>

36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	<pre> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>55555555</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
----	------	----------------------------------	--

Feltet vedrørende instrumentet bør udfyldes som anført i del IV.

Hvis der er en tilknyttet OTC-transaktion mellem en kunde og selskabet, skal den ikke indberettes af markedspladsen, fordi den ikke er gennemført via markedspladsens systemer.

5.30.2 Selskab handler "på grundlag af ejermatchning" eller i "enhver anden egenskab" for en enkelt kunde

Eksempel 85

Et selskab, der ikke er et investeringsselskab, selskab R, køber aktier i markedsplads M's ordrebog for en kunde, selskab S, der også handler for en kunde, kunde T. LEI for selskab R er "RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR". LEI for selskab S er "SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS". Operatøren af markedspladsen har LEI "TVTIVTVTVTVTVTVTVTV". Markedspladsen genererer identifikationskoden for markedspladstransaktionen (TVTIC) "55555555" og et transaktionsreferencenummer for transaktionsindberetningen "6868689".

Når selskab R handler i "enhver anden egenskab", skal markedspladsen indberette følgende:

Nr	Felt	Værdi	XML-tekst
2	Transaktionens referencenummer	"6868689"	<pre> <Tx> <New> ... <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTIVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS</LEI> </Id> </pre>
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"55555555"	
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for selskab R	
5	Investeringsselskab omfattet af direktiv 2014/65/EU	"false"	
6	Den indberettende enheds identifikationskode	{LEI} for operatør af markedsplads M	

7	Køberidentifikationskode	{LEI} for selskab S	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... <TradPlcMtchId>55555555</TradPlcMtchId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	

Feltet vedrørende instrumentet bør udfyldes som anført i del IV.

Da selskab R handler i "enhver anden egenskab", skal den umiddelbart underliggende kunde (selskab S) og ikke kunde T angives i den transaktionsindberetning, som markedspladsen indgiver.

Hvis selskab R handlede på grundlag af ejermatchning, ville indberetningen være den samme, dog skulle handelsegenskaben angives til "MTCH".

5.30.3 Selskab aggregerer ordrer fra flere kunder

Hvis et selskab aggregerer ordrer fra flere kunder på en markedsplads og handler i "enhver anden egenskab" eller på grundlag af ejermatchning, bør markedspladsen indberette oplysninger om hver kunde. Dette omfatter indberetning af yderligere oplysninger i felt 8-15 for en køber og de tilsvarende felter for en sælger og short selling-indikatoren for kunden og råvaderivatindikatoren for kunden, hvis det er relevant.

Eksempel 86

Et selskab, der ikke er et investeringsselskab, selskab R, køber aktier i markedsplads M's ordrebog for tre kunder, A, B og C. Selskab R handler i "enhver anden egenskab". Operatøren af markedspladsen har LEI "TVTIVTVTVTVTVTVTVTV". Markedspladsen genererer identifikationskoden for markedspladsstransaktionen (TVTIC) "55555555" og transaktionsreferencenummeret for markedstransaktionsindberetningen "6868689" og transaktionsreferencenumrene for fordelingerne til kunderne "6868690", "6868691" og "6868692".

Hvordan bør markedsplads M indberette dette?

Nr	Felt	Værdi i indberetning 1 Markedsplads M	Værdi i indberetning 2 Markedsplads M	Værdi i indberetning 3 Markedsplads M	Værdi i indberetning 4 Markedsplads M
2	Transaktionens referencenummer	"6868689"	"6868690"	"6868691"	"6868692"
3	Identifikationskode for markedspladstransaktion	"55555555"			
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for selskab R	{LEI} for selskab R	{LEI} for selskab R	{LEI} for selskab R
5	Investeringselskab omfattet af direktiv 2014/65/EU	"false"	"false"	"false"	"false"
6	Den indberettende enheds identifikationskode	{LEI} for operatør af markedsplads M	{LEI} for operatør af markedsplads M	{LEI} for operatør af markedsplads M	{LEI} for operatør af markedsplads M
7	Køberidentifikationskode	"INTC"	{LEI} for kunde A	{LEI} for kunde B	{LEI} for kunde C
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP for markedsplads M	"INTC"	"INTC"	"INTC"
29	Handler i egenskab af	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"	"AOTC"
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	"XOFF"	"XOFF"	"XOFF"

XML-tekst:

Indberetning 1 for markedsplads M	Indberetning 2 for markedsplads M	Indberetning 3 for markedsplads M	Indberetning 4 for markedsplads M
<pre><Tx> <New> <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR</ ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</I nvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> <TxId>6868690</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR</ ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</I nvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> <TxId>6868691</TxId> > <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDT VTDTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr></pre>	<pre><Tx> <New> <TxId>6868692</TxId> > <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDT VTDTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr></pre>

<pre> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111 111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradV n> <TradPlcMtchglD>5555 5555</TradPlcMtchglD > </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCC CCCCCCCCCC</L EI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--	--

Hvis selskab R handlede på grundlag af ejermatchning, ville indberetningen være den samme, dog skulle handelsegenskaben angives til "MTCH".

5.31 Værdipapirfinansieringstransaktioner

En generel beskrivelse af, hvordan indberetningsforpligtelsen finder anvendelse på værdipapirfinansieringstransaktioner, findes i det relevante underafsnit i 5.6.2 (undtagelser i henhold til artikel 2, stk. 5, litra a), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590).

Eksempel 87

Centralbanken CB (med LEI CBCBCBCBCBCBCBCBCB) køber statsobligationer (ISIN NO0010732555) af investeringsselskab X.

Transaktionsindberetningen nedenfor er kun udfyldt fra investeringsselskab X's perspektiv.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<Tx> <New>

7	Køberidentifikationskode	{LEI} for centralbank CB	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CBCBCBCBCBCBCBCBCBCBCB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <FinInstrm> <Id>NO0010732555</Id> </FinInstrm> <AddtlAttrbts> ... <SctiesFincgTxInd>true</SctiesFincgTxInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for statsobligation	
65	Indikator for værdipapirfinansieringsstraksaktion	"true"	

DEL IV – Indberetning af forskellige typer instrumenter

5.32 Principper

Hvis et derivatinstrument er i et andet derivatinstrument, f.eks. option på en future i en aktie, er den ISIN-kode, der skal indsættes i feltet til koden for det underliggende instrument (felt 47) i transaktionsindberetningen, det direkte underliggende instrument, dvs. i dette eksempel futurekontrakten og ikke det endelige underliggende instrument (i dette eksempel aktien). Dette ville ikke være tilfældet i forbindelse med et derivat, der er optaget til handel eller handles på en markedsplads, da kun instrumentidentifikationskoden (felt 41) finder anvendelse her.

"NOAP" bør angives i prislefeltet, hvis prisen ikke er relevant i forbindelse med en transaktion (f.eks. gaver). "PNDG" anvendes, når prisen ikke er tilgængelig, men afventes (pending). Værdien "0" må ikke anvendes som en standardværdi.

Finansielle instrumenter, hvor det underliggende er et indeks, bør indberettes. Dette omfatter også tilfælde, hvor indekset er "*en portefølje af finansielle instrumenter, som handles på en markedsplads*". Det bør i denne henseende bemærkes, at teksten "*en portefølje af finansielle instrumenter, som handles på en markedsplads*" i artikel 26, stk. 2, litra c), i MiFIR bør fortolkes som en henvisning til både et indeks og en portefølje.

5.33 Identifikation af finansielle instrumenter, som handles på en markedsplads, eller som er opført på ESMA-listen

Eksempel 88

Et investeringsselskab erhverver et finansielt instrument med ISIN-kode BE9999999999.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	<Tx> <New>
42	Instrumentets fulde navn		..
43	Instrumentklassifikation		<FinInstrm>
44	Valuta for notionel værdi 1		<Id>BE9999999999</Id>
45	Valuta for notionel værdi 2		</FinInstrm>
46	Prismultiplikator		...
47	Kode for det underliggende instrument		</New>
48	Navn på det underliggende indeks		</Tx>
49	Periode for det underliggende indeks		
50	Optionstype		
51	Strikepris		
52	Strikeprisvaluta		
53	Optionens udnyttelsesmåde		
54	Udløbsdato		
55	Udløbsdato		
56	Afviklingsmåde		

Kun feltet Instrumentidentifikationskode udfyldes i dette tilfælde. Hvis tilknyttede felter med referencedata om instrumentet også er udfyldt, bør de kompetente myndigheder ikke afvise transaktionsindberetningen.

5.34 Identifikation af finansielle instrumenter, som ikke handles på en markedsplads eller ikke er opført på ESMA-listen

5.34.1 Finansielle instrumenter, der handles på en organiseret handelsplatform uden for Unionen (markedsplads uden for EØS)

Eksempel 89

Et investeringsselskab handler med derivatkontrakter på futures (ISIN US0000000000) til 11,4653 USD pr. underliggende på en organiseret handelsplatform uden for Unionen (handelsplatform U). Det underliggende instrument (ISIN GB0000000000) handles på en markedsplads.

Antal enheder af det underliggende instrument, som er repræsenteret i en enkelt derivatkontrakt, er 1 000.

CFI-koden for futurekontrakten er FFSCSX, og kontrakten afregnes kontant.

Den segmentspecifikke MIC for markedspladsen uden for EØS er XUSA, og udløbsdatoen for futurekontrakten er 19. juni 2018.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
36	Sted	Segment {MIC} for handelsplatform U	<New> ... <Tx> ...
41	Instrumentidentifikationskode	{Futures ISIN}	<TradVn>XUSA</TradVn> ...
42	Instrumentets fulde navn	"FUTURE CONTRACT"	</Tx> <FinInstrm>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	<Othr>
46	Prismultiplikator	"1000"	<FinInstrmGnlAttrbts>
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende værdipapir	<Id>US0000000000</Id> <FullNm>FUTURE CONTRACT</FullNm>
55	Udløbsdato	"19.6.2018"	<ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	</FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New>

Hvis der findes en ISIN-kode for et finansielt instrument, der handles på en organiseret handelsplatform uden for Unionen, bør denne kode angives i felt 41. Felt 42-56 skal også udfyldes, hvis ISIN ikke findes på ESMA's referencedataliste.

5.34.2 Over the counter-derivater

Eksempel 90

Et investeringsselskab handler med derivatfuturekontrakter over the counter (OTC). Derivatfuturekontrakterne har ikke en ISIN-kode, men det underliggende instrument (ISIN GB0000000000) er optaget til handel eller handles på en markedsplads.

Antal enheder af det underliggende instrument, som er repræsenteret i en enkelt derivatkontrakt, er 1 000.

CFI-koden for futurekontrakten er FFSCSX, og udløbsdatoen for futurekontrakten er 19. juni 2018. Kontrakten afvikles kontant.

I feltet Prismultiplikator angives referencen til det direkte underliggende instrument.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
36	Sted	"XXXX"	<pre> <New> ... <Tx> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> ... <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FUTURE CONTRACT JUN 2018</FullNm> <ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-6-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
41	Instrumentidentifikationskode		
42	Instrumentets fulde navn	"FUTURE CONTRACT JUN 2018"	
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	
46	Prismultiplikator	"1000"	
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende instrument	
55	Udløbsdato	"19.6.2018"	
56	Afviklingsmåde	"CASH"	

Forskellen mellem 5.34.1 og 5.34.2 er, at instrumentidentifikationskoden (felt 41) ikke er udfyldt i scenariet 5.34.2.

5.35 Indberetning af specifikke finansielle instrumenter

5.35.1 Aktieinstrumenter eller aktielignende instrumenter

Eksempel 91

Et investeringsselskab handler med 10 ADR'er (ISIN: US0000000001) på det amerikanske marked (MIC:XUSA). Det underliggende instrument (ISIN: GB0000000001) er optaget til handel eller handles på en markedsplads. CFI-koden er EDSXFB.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"10"	<Tx>

36	Sted	Segment {MIC} for handelsplatform U	<New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> ... <TradVn>XUSA</TradVn> </Tx>
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	<FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US0000000001</Id> <ClssfctnTp> EDSXFB </ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	<DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm>
46	Prismultiplikator	"1"	<DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New>
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende instrument	</Tx>

5.35.2 Obligationer eller andre former for securitiseret gæld

5.35.2.1 Scenario, hvor transaktionen er udført med "clean price"³³

Eksempel 92

Et investeringsselskab erhverver en obligation eller et securitiseret gældsinstrument EDF 2,25 % 2021 (ISIN-kode FR0011637586) ved OTC-handel til 98. Den nominelle transaktionsværdi er 1 000 000 EUR.

Nettoværdien af transaktionen er 982 650,68 EUR.

Følgende lægges til grund for dette eksempel:

De statiske karakteristika (som defineret ved udstedelsen af det finansielle instrument) er:

- Udløbsdato: 27. april 2021

³³ Clean price = dirty price – påløbne renter.

- Nominel kupon: 2,25 %
- Kuponhyppighed: årlig
- Konvention for renteberegningsdage: ACT/ACT (dvs. faktisk/faktisk)³⁴
- Konvention for afviklingsdag: To arbejdsdage efter handelsdagen

Variablerne (dynamiske karakteristika afhængigt af markedsbetingelserne) er:

- Handelsdato: 5. juni 2014
- Afviklingsdato: 9. juni 2014 (i henhold til konventionen for afviklingsdag)
- Dato for sidste kupon: 27. april 2014
- Dato for næste kupon: 27. april 2015
- Antal påløbne dage: 43 (dvs. antallet af dage mellem datoen for sidste kupon og afviklingsdatoen)
- Periodegrundlag: 365 (dvs. antallet af dage mellem datoen for sidste kupon og datoen for næste kupon)
- Mængde: 1 000 000 (dvs. den nominelle værdi eller pengeværdien af transaktionen)
- Clean price: 98
- Påløbne renter: 0,26506849 (dvs. $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2,25}{1} \times \frac{43}{365}$)

Nominal coupon	Nominel kupon
Annual Coupon Frequency	Årlig kuponhyppighed
Accrued Number of Days	Antal påløbne dage
Period Basis	Periodegrundlag

- Dirty price: 98,26506849 (dvs. clean price + påløbne renter = 98 + 0,26506849)

Nettobeløbet beregnes på følgende måde (i henhold til formlen i felt 35 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590):

Nettobeløb = (clean price x nominel værdi) + (påløbne kuponrenter x nominel værdi), dvs. $(\frac{98}{100} \times 1\,000\,000 \text{ EUR}) + (\frac{0,26506849}{100} \times 1\,000\,000) = 982\,650,68 \text{ EUR}$

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"1 000 000"	<Tx>
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	<New>

³⁴ ACT/ACT er ICMA's anbefalede konvention for obligationer.

33	Pris	"98"	...
35	Nettoværdi	"982 650,68"	<Tx>
36	Sted	"XOFF"	...
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	<pre> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>98</Pctg> </Pric> </Pric> <NetAmt>982650.68</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011637586</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>

5.35.2.2 Scenario, hvor prisen på det finansielle instrument er med simple rentevilkår

Eksempel 93

Et investeringselskab erhverver en nederlandsk statsobligation DTB 0 % 12/30/16 (ISIN-kode NL0011923107) ved at handle til -0,609 %. Den nominelle transaktionsværdi er 1 000 000 EUR.

Nettoværdien af transaktionen er 1 002 611,97 EUR.

Følgende lægges til grund for dette eksempel:

De statiske karakteristika (som defineret ved udstedelsen af det finansielle instrument) er:

- Udløbsdato: 30. december 2016
- Konvention for renteberegningsdage: ACT/360
- Konvention for afviklingsdag: To arbejdsdage efter handelsdagen

Variablerne (dynamiske karakteristika afhængigt af markedsbetingelserne) er:

- Handelsdato: 27. juli 2016
- Afviklingsdato: 29. juli 2016
- Dage indtil udløb: 154 (dvs. antallet af dage fra afviklingsdatoen til udløbsdatoen)
- Periodegrundlag: 360 (dvs. det samlede antal dage i henhold til konventionen)
- Mængde: 1 000 000 (dvs. den nominelle værdi eller pengeværdien af transaktionen)

- Obligationens renteafkast: -0,609 %
- Clean price: 100,261197 (dvs. $\frac{100}{1 + \frac{Yield \cdot Days\ until\ maturity}{100 \cdot Period\ Basis}} = \frac{100}{1 + \frac{-0.609 \cdot 154}{100 \cdot 360}}$)

Yield	Afkast
Days until maturity	Dage indtil udløb
Perior Basis	Periodegrundlag

- Dirty price: 100,261197 (dvs. clean price + påløbne renter = 100,261197 + 0)

Nettobeløbet beregnes på følgende måde (i henhold til formlen i felt 35 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590):

Nettobeløb = (clean price x nominel værdi) + (påløbne kuponrenter x nominel værdi), dvs. $(\frac{100.261197}{100} \times 1\ 000\ 000\ EUR) + (0 \times 1\ 000\ 000\ EUR) = 1\ 002\ 611,97\ EUR$

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"1 000 000"	<Tx>
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	<New>
33	Pris	"-0,609"	...
34	Prisvaluta		<Tx>
35	Nettoværdi	1 002 611,97	...
36	Sted	"XOFF"	<Qty>
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	<NmnlVal>
			Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
			</Qty>
			<Pric>
			<Pric>
			<Yld>-0.609</Yld>
			</Pric>
			</Pric>
			<NetAmt>1002611.97</NetAmt>
			<TradVn>XOFF</TradVn>
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Id>NL0011923107</Id>
			</FinInstrm>
			...
			</New>
			</Tx>

5.35.2.3 Scenario, hvor prisen på det finansielle instrument (nulkupon) er med obligationsafkast

Eksempel 94

Et investeringselskab erhverver et Strip FRTR 0 % 04/25/2041 (ISIN-kode FR0010773200) ved at handle til 1,06 %. Den nominelle transaktionsværdi er 1 000 000 EUR.

Nettoværdien af transaktionen er 770 343,52 EUR.

Følgende lægges til grund for dette eksempel:

De statiske karakteristika (som defineret ved udstedelsen af det finansielle instrument) er:

- Udløbsdato: 25. april 2041
- Kuponhyppighed: ingen
- Konvention for renteberegningsdage: ACT/ACT
- Konvention for afviklingsdag: To arbejdsdage efter handelsdagen

Variablerne (dynamiske karakteristika afhængigt af markedsbetingelserne) er:

- Handelsdato: 25. juli 2016
- Afviklingsdato: 27. juli 2016
- Periodegrundlag: 365
- Dage til udløb (fra afviklingsdatoen 27. juli 2016 til udløbsdatoen 25. april 2041): "(24+272/365) år"
- Mængde: 1 000 000 (dvs. den nominelle værdi eller pengeværdien af transaktionen)
- Obligationsafkast af Strip: 1,06 %
- Clean price: 77,0343516 (dvs. $\frac{100}{(1+\frac{Yield}{100})^{Time\ to\ maturity}} = \frac{100}{(1+\frac{1,06}{100})^{(24+\frac{272}{365})}}$)

Yield	Afkast
Time to maturity	Dage til udløb

- Dirty price: 77,0343516 (dvs. clean price + påløbne renter = 77,0343516 + 0)

Nettobeløbet beregnes på følgende måde (i henhold til formlen i felt 35 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590):

Nettobeløb = (clean price x nominel værdi) + (påløbne kuponrenter x nominel værdi), dvs. $(\frac{77.0343516}{100} \times 1\ 000\ 000\ EUR) + (0 \times 1\ 000\ 000\ EUR) = 770\ 343,52\ EUR$

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"1 000 000"	<Tx>
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	<New>
33	Pris	"1,06"	...
34	Prisvaluta		<Tx>
35	Nettoværdi	770 343,52	...
36	Sted	"XOFF"	<Qty>
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	<NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>

			<pre> </Qty> <Pric> <Pric> <Yld>1.06</Yld> </Pric> </Pric> <NetAmt>770343.52</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0010773200</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.2.4 Konvertibel obligation

5.35.2.4.1 Scenario, hvor prisen på den konvertible obligation udtrykkes som en clean price:

Eksempel 95

Et investeringsselskab erhverver Vodafone 2 % 25.2.2019 (ISIN-kode XS1371473601) ved at handle over the counter til 114,00. Den nominelle transaktionsværdi er 1 000 000 GBP.

Nettoværdien af transaktionen er 1 148 406,59 GBP.

Følgende lægges til grund for dette eksempel:

De statiske karakteristika (som defineret ved udstedelsen af det finansielle instrument) er:

- Udløbsdato: 25. februar 2019
- Nominel kupon: 2 %
- Kuponhyppighed: Halvårlig
- Konvention for renteberegningsdage: ICMA ACT/ACT
- Konvention for afviklingsdag: To arbejdsdage efter handelsdagen

Variablerne (dynamiske karakteristika afhængigt af markedsbetingelserne) er:

- Handelsdato: 25. juli 2016
- Afviklingsdato: 27. juli 2016
- Dato for sidste kupon: 25. februar 2016
- Dato for næste kupon: 25. august 2017

- Antal påløbne dage: 153 (dvs. antallet af dage mellem datoen for sidste kupon og afviklingsdatoen)
- Periodegrundlag: 182 (dvs. antallet af dage mellem datoen for sidste kupon og datoen for næste kupon)
- Mængde: 1 000 000 (dvs. den nominelle værdi eller pengeværdien af transaktionen)
- Clean price: 114,00
- Påløbne renter: 0,84065934 (dvs. $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2}{2} \times \frac{153}{182}$)

Nominal Coupon	Nominel kupon
Annual Coupon Frequency	Årlig kuponhyppighed
Accrued Number of Days	Antal påløbne dage
Period Basis	Periodegrundlag

- Dirty price: 114. 8 406 593 (dvs. clean price + påløbne renter = 114,00 + 0,84065934)

Nettobeløbet beregnes på følgende måde (i henhold til formlen i felt 35 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590):

Nettobeløb = (clean price x nominel værdi) + (påløbne kuponrenter x nominel værdi), dvs. $(\frac{114}{100} \times 1\,000\,000 \text{ GBP}) + (\frac{0,84065934}{100} \times 1\,000\,000 \text{ GBP}) = 1\,148\,406,59 \text{ GBP}$.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"1 000 000"	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pctg>114.00</Pctg> </Pric> </Pric> <NetAmt>1148406.59</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS1371473601</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Kvantitetsvaluta	"GBP"	
33	Pris	"114,00"	
35	Nettoværdi	"1 148 406,59"	
36	Sted	"XOFF"	
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	

5.35.2.4.2 Scenario, hvor prisen på det finansielle instrument er i handelsvalutaen

Eksempel 96

Et investeringsselskab erhverver 10,000 konvertible obligationer CapGemini 0 % 01/01/19 (ISIN-kode FR0011600352) ved at handle OTC til 80 EUR. Nettoværdien af transaktionen er 800 000 EUR = 10,000 x 80 EUR.

Følgende lægges til grund for dette eksempel:

De statiske karakteristika (som defineret ved udstedelsen af det finansielle instrument) er ikke relevante i forbindelse med transaktionsindberetning.

Variablerne (dynamiske karakteristika afhængigt af markedsbetingelserne) er:

- Mængde: 10 000 (dvs. antallet af enheder af det finansielle instrument)
- Pris på det finansielle instrument i handelsvalutaen: 80 EUR

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"10 000"	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">80</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <NetAmt>800000</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011600352</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Kvantitetsvaluta		
33	Pris	"80"	
34	Prisvaluta	"EUR"	
35	Nettoværdi	"800 000"	
36	Sted	"XOFF"	
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	

5.35.3 Optioner

5.35.3.1.1 Aktieoption

Eksempel 97

Et investeringsselskab køber 10 call-aktieoptioner til 11,46 EUR pr. kontrakt fra et andet investeringsselskab. Call-optionen handles ikke på en markedsplads, men den underliggende aktie handles på en markedsplads.

Prismultiplikatoren (antallet af underliggende aktier, der er repræsenteret i én kontrakt) er 5, og strikeprisen (den pris, til hvilken den underliggende aktie købes eller sælges, når optionen udnyttes) er 70 EUR. Aktiens ISIN-kode er DE0000000001. CFI-koden er HESAVP.

Optionskontrakten udløber den 31. december 2018, og den afvikles fysisk.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"10"	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">11.46</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>EQUITY CALL OPTION</FullNm> <ClssfctnTp>HESAVP</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>5</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> </pre>
33	Pris	"11,46"	
34	Prisvaluta	"EUR"	
51	Sted	"XXXX"	
41	Instrumentidentifikationskode		
42	Instrumentets fulde navn	"EQUITY CALL OPTION"	
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	
46	Prismultiplikator	"5"	
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende aktie	
50	Optionstype	"CALL"	
51	Strikepris	"70"	
52	Strikeprisvaluta	"EUR"	
53	Optionens udnyttelsesmåde	"EURO"	
55	Udløbsdato	"31.12.2018"	
56	Afviklingsmåde	"PHYS"	

			<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">70</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>PHYS</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.3.1.2 Optionskontrakt baseret på OTC-indeks

Eksempel 98

Et investeringsselskab sælger 50 FTSE 100 Index Bespoke Call-optionskontrakter over the counter til 2 GBP pr. kontrakt.

Det underliggende instrument er FTSE 100 Index (ISIN: GB0001383545).

Udløbsdatoen er den 14. august 2018. Strikeprisen er 3 500, og prismultiplikatoren er 25. Optionskontrakten er af typen European, og den afvikles kontant.

CFI-koden for optionskontrakten er HEIAVC.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"50"	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>50</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">2</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION</FullNm> <ClssfctnTp> HEIAVC </ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> </pre>
33	Pris	"2"	
34	Prisvaluta	"GBP"	
36	Sted	"XXXX"	
41	Instrumentidentifikationskode		
42	Instrumentets fulde navn	"FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION"	
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	
46	Prismultiplikator	"25"	
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende indek	
48	Navn på det underliggende indek	{Indeksnavn indsættes}	
50	Optionstype	"CALL"	
51	Strikepris	"3 500"	
53	Optionens udnyttelsesmåde	"EURO"	
55	Udløbsdato	"14.8.2018"	
56	Afviklingsmåde	"CASH"	

			<pre> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-14</XpryDt> <PricMltplr>25</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0001383545</ISIN> </Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Nm>FTSE100</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <BsisPts>3500</BsisPts> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.4 Differencekontrakt

Eksempel 99

Et investeringselskab X handler med en differencekontrakt. Den underliggende Vodafone-aktie er optaget til handel på et reguleret marked, men differencekontrakten handles ikke på en markedsplads.

Antal handlede differencekontrakter: 10 000. Prisen på differencekontrakten er 3,374 EUR. ISIN-koden for det underliggende værdipapir (Vodafone) er GB00BH4HKS39.

CFI-koden for differencekontrakten er JESXCC. Prismultiplikatoren er 1, idet én differencekontrakt repræsenterer én enhed af det underliggende instrument.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"10000"	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty> </pre>
33	Pris	"3,374"	
34	Prisvaluta	"EUR"	
36	Sted	"XXXX"	
41	Instrumentidentifikationskode		
42	Instrumentets fulde navn	"VODAFONE CFD"	

43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">3.374</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>VODAFONE CFD</FullNm> <ClssfctnTp>JESXCC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB00BH4HKS39</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
46	Prismultiplikator	"1"	
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende aktie	
56	Afviklingsmåde	"CASH"	

5.35.5 Spreadbet

5.35.5.1 Aktie-spreadbetting

Eksempel 100

En investor handler med et dagligt rullende spreadbet på en aktie. Denne spreadbet handles ikke på en markedsplads, men den underliggende aktie handles på en markedsplads.

Det beløb, der indsættes på bettet, er 0,5 GBP pr. prisbevægelse i den mindste valutaenhed.

Referenceprisen for det underliggende finansielle instrument (ABC PLC) er 102,23 EUR.

Instrumentets fulde navn er et fritekstfelt, der udfyldes af den gennemførende enhed: ABC BET SEP 15 SPREAD. CFI-koden for et spreadbet på aktier er JESXSC.

Prismultiplikatoren er bevægelsen pr. point i det underliggende instruments pris: 100. dvs. 100 cent til 1 EUR. For hver cents bevægelse justeres investorernes gevinst eller tab med 0,50 GBP.

ISIN-koden for det underliggende værdipapir er GB0000000004.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"0,50"	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">0.50</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">102.23</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ABC BET SPREAD</FullNm> <ClssfctnTp>JESXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>100</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000004</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Kvantitetsvaluta	"GBP"	
33	Pris	"102,23"	
34	Prisvaluta	"EUR"	
36	Sted	"XXXX"	
41	Instrumentidentifikationskode		
42	Instrumentets fulde navn	"ABC BET SPREAD"	
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	
46	Prismultiplikator	"100"	
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende aktie	
55	Udløbsdato		
56	Afviklingsmåde	"CASH"	

For dagligt rullende spreadbets indberettes kun den indledende åbningstransaktion og den afsluttende lukningstransaktion under kontrakten. Udløbsdatoen angives ikke.

5.35.5.2 Spreadbet for obligationsfuture

Eksempel 101

Den ISIN-kode, der angives i feltet Kode for det underliggende instrument (felt 47) i transaktionsindberetningen, bør være koden for det direkte underliggende finansielle instrument. I dette eksempel er det identifikatoren for obligationsfuturekontrakten og ikke for det endelige underliggende finansielle instrument (dvs. obligationen).

En investor handler med et dagligt rullende spreadbet på en obligationsfuture, som handles på en markedsplads.

Det beløb, der indsættes på bettet, er 2 GBP pr. point. Referenceprisen (i basispoint) på det underliggende finansielle instrument er 9 100.

Instrumentets fulde navn er et fritekstfelt, der udfyldes af den gennemførende enhed: Bond Future BET 27MAY15.

CFI-koden for et spreadbet på en obligationsfuture er JCAXSC.

Prismultiplikatoren er bevægelsen pr. point i prisen pr. underliggende instrument: 1. ISIN-koden for den underliggende obligationsfuture er GB1234567891.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"2"	<Tx>
31	Kvantitetsvaluta	"GBP"	<New>
33	Pris	"9 100"	...
36	Sted	"XXXX"	<Tx>
41	Instrumentidentifikationskode		...
42	Instrumentets fulde navn	"BOND FUTURE BET 27MAY15"	<Qty>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	<MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal>
46	Prismultiplikator	"1"	</Qty>
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende future	<Pric>
55	Udløbsdato		<Pric>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	<BsisPts>9100</BsisPts>
			</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>BOND FUTURE BET
			27MAY15</FullNm>
			<ClssfctnTp>JCAXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<PricMltplr>1</PricMltplr>
			<UndrlygInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<ISIN>GB1234567891</ISIN>
			</Sngl>
			</Othr>
			</UndrlygInstrm>
			<DlvryTp>CASH</DlvryTp>
			</DerivInstrmAttrbts>
			</Othr>
			</FinInstrm>
			...
			</New>
			</Tx>

5.35.5.3 Spreadbet på et indeks

Eksempel 102

En investor handler med et spreadbet på et aktieindeks, der består af mindst ét finansielt instrument, der er optaget til handel på en markedsplads. Dette spreadbet handles ikke på en markedsplads.

Det beløb, der indsættes på bettet, er 10 GBP pr. indekspointbevægelse, og referenceprisen for det underliggende finansielle instrument er 9 340.

Instrumentets fulde navn er et fritekstfelt, der udfyldes af den gennemførende enhed: FTSE Index BET.

CFI-koden for et spreadbet på et aktieindeks er JEIXSC.

Spreadbetpositionen udløber den T+1, hvor T er 2018-10-27.

Prismultiplikatoren er bevægelsen pr. indekspoint, dvs. 1. For hver indekspointbevægelse justeres investorenes gevinst eller tab med 10 GBP.

ISIN-koden for indekset er GB0001383545.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"10"	<Tx>
31	Kvantitetsvaluta	"GBP"	<New>
33	Pris	"9 340"	...
36	Sted	"XXXX"	<Tx>
41	Instrumentidentifikationskode		...
42	Instrumentets fulde navn	"FTSE INDEX BET"	<Qty>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	<MntryVal Ccy="GBP">10</MntryVal>
46	Prismultiplikator	"1"	</Qty>
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende indeks	<Pric>
48	Navn på det underliggende indeks	"FTSE100"	<Pric>
55	Udløbsdato	"28.10.2018"	<BsisPts>9340</BsisPts>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>FTSE INDEX BET</FullNm>
			<ClssfctnTp>JEIXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<XpryDt>2018-10-28</XpryDt>
			<PricMltplr>1</PricMltplr>
			<UndrlyInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<Indx>
			<ISIN>GB0001383545</ISIN>
			<Nm>
			<RefRate>

			<pre> <Nm>FTSE100</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.5.4 Spreadbet på en OHF, der handles FX Forward Rate Agreement (FRA)

Eksempel 103

En investor gennemfører et bet på en etårig GBP/USD Forward Rate Agreement (GBP/USD FRA JUN16). Dette spreadbet handles ikke på en markedsplads.

GBP/USD FRA JUN16 handles til 1,5355 (valutakurs).

Det beløb, der indsættes, er 5 GBP pr. prisbevægelse i den mindste valutaenhed. Prismultiplikatoren er bevægelsen pr. point i den mindste valutaenhed for referenceprisen på det underliggende instrument: 100.

ISIN-koden for GBP/USD FRA JUN16 er GB0000000006.

CFI-koden for spreadbettet på GBP/USD FRA er JFRXSC.

Udløbsdatoen for FRA er den 30. juni 2016, som også er udløbsdatoen for spreadbettet.

Spreadbettet afvikles kontant.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"5"	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">5</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">1.5355</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>
31	Kvantitetsvaluta	"GBP"	
33	Pris	"1,5355"	
34	Prisvaluta	"GBP"	
36	Sted	"XXXX"	
41	Instrumentidentifikationskode		
42	Instrumentets fulde navn	"GBP/USD FRA JUN16 BET"	
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	
46	Prismultiplikator	"100"	

47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende FRA	<TradVn>XXXX</TradVn> ...
55	Udløbsdato	"30.6.2016"	</Tx> <FinInstrm>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	<Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>GBP/USD FRA JUN16 BET</FullNm> <ClssfctnTp>JFRXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-30</XpryDt> <PricMltplr>100</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000006</ISIN> </Sngl> </Othr> <UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.5.5 Spreadbet på en OHF-handlet renteoption

Eksempel 104

En investor afgiver et bet på 2 GBP pr. basispoint på en 6-måneders GBP LIBOR-option.

Denne 6-måneders GBP LIBOR-option handles til 0,71375 % på T. ISIN-koden for denne 6-måneders GBP LIBOR-option er GB0000000007.

CFI-kode for spreadbettet på GBP LIBOR-optionen er JRMXSC.

Udløbsdatoen for GBP LIBOR-optionen er den 17. december 2018, som også er udløbsdatoen for spreadbettet.

Prismultiplikatoren er 10 000, idet 1 basispoint er 0,01 %. Investorens gevinst eller tab justeres med 2 GBP for hver bevægelse på 0,01 % i referenceprisen.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
30	Mængde	"2"	<Tx>
31	Kvantitetsvaluta	"GBP"	<New>
33	Pris	"0,71375"	...
36	Sted	"XXXX"	<Tx> ...

41	Instrumentidentifikationskode		<Qty>
42	Instrumentets fulde navn	"OPTION GBP LIBOR DEC15 BET"	<MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	</Qty>
46	Prismultiplikator	"10000"	<Pric>
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for den underliggende option	<Pric>
55	Udløbsdato	"17.12.2018"	<Pctg>0.71375</Pctg>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>OPTION GBP LIBOR DEC15
			BET</FullNm>
			<ClssfctnTp>JRMXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<XpryDt>2018-12-17</XpryDt>
			<PricMltplr>10000</PricMltplr>
			<UndrlygInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<ISIN>GB0000000007</ISIN>
			</Sngl>
			</Othr>
			</UndrlygInstrm>
			<DlvryTp>CASH</DlvryTp>
			</DerivInstrmAttrbts>
			</Othr>
			</FinInstrm>
			...
			</New>
			</Tx>

Det underliggende instrument, der er identificeret i transaktionsindberetningen, er renteoptionskontrakten.

5.35.6 Credit Default Swap

Eksempel 105

Investeringselskab X køber en over the counter credit default swap (CDS) på Allianz SE med en værdi på 1 000 000 EUR (en million) for en kupon på 100 basispoint fra investeringselskab Y. Credit default swappen afvikles kontant.

Credit default swappen udløber den 30. juli 2020.

Investeringselskab X modtager en forudbetaling fra investeringselskab Y på 33 879 EUR.

ISIN-koden for den underliggende obligation er ZA2344558978, og denne obligation handles på en markedsplads. CFI-koden for credit default swappen er SCUCCC.

Transaktionsindberetningen nedenfor er kun udfyldt fra investeringsselskab X's perspektiv.

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<Tx> <New> ...
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Mængde	"1 000 000"	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	</Id>
33	Pris	"100"	</AcctOwnr>
36	Sted	"XXXX"	</Buyr>
38	Forudbetaling	"-33 879"	<Sellr>
39	Forudbetalingsvaluta	"EUR"	<AcctOwnr>
41	Instrumentidentifikationskode		<Id>
42	Instrumentets fulde navn	"ALLIANZ SE SNR CDS"	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	</Sellr>
46	Prismultiplikator	"1"	<Tx> <Qty>
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for den underliggende obligation	<NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty>
55	Udløbsdato	"20.6.2021"	<Pric>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	<Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">33879</Amt> <Sgn>>false</Sgn> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ALLIANZ SE SNR CDS</FullNm> <ClssfctnTp>SCUCCC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2021-06-20</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>ZA2344558978</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr>

			<pre> </FinInstrm> .. </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Hvis der ikke er en forudbetaling, angives "0" i felt 38.

Hvis investeringsselskab X modtager forudbetalingen i stedet for at betale den, er den værdi, der angives for forudbetaling i felt 38, negativ.

5.35.7 Swaps

Hvis separate pengestrømme er involveret i transaktionen, og retningen ikke kan angives med henvisning til feltet for køber/sælger, angives den med tegnet "+" eller "-" foran koden for det underliggende instrument eller navnet på det underliggende indeks. Et "+"-tegn angiver, at køberen modtager (gennemførelsen af) det underliggende, mens et "-"-tegn angiver, at køberen betaler (gennemførelsen af) det underliggende. "+"- og "-"-tegnene er anført i tabellerne i eksemplerne for at illustrere retningen af swappen. I XML-skemaet vises disse symboler imidlertid som XML-tags, der ledsager den relevante indberetningspligtige værdi (f.eks. koden for det underliggende instrument). "+"- eller "-"-tegnene vises som "Swpln" eller "SwpOut" i XML-teksten.

Investeringsselskaber forventes at bruge "-"- og "+"-tegnene omhyggeligt og konsekvent. Hvis køberen eller sælgeren af en swapkontrakt ikke kan udledes af beskrivelsen i det relevante felt i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590, f.eks. en aktieswap med to aktiebeen, bør "+"- og "-"-tegnene i felt 47 og/eller 48 korrekt afspejle, hvad det selskab, der er identificeret som køber i den pågældende transaktionsindberetning, modtager, og hvad det selskab, der er identificeret som sælger i den pågældende transaktionsindberetning, betaler.

Forudbetaling kan være relevant i forbindelse med alle swapkontrakter.

5.35.7.1 Aktieswap (et aktiebeen)

Eksempel 106

Investeringsselskab X handler med en OTC-aktieswap med investeringsselskab Y. Den underliggende aktie er optaget til handel på en markedsplads. Investeringsselskab X modtager den risiko, der er forbundet med den underliggende akties prisbevægelse, og betaler LIBOR3M plus en præmie på 0,05 %.

Swapkontraktens notionelle værdi er 1 000 000 EUR, og referenceprisen for den underliggende aktie er 50 USD. Swapkontrakten udløber den 31. december 2018 og afvikles kontant.

Instrumentets fulde navn er BAYER EQS LIBOR3M+ 0,05 %. CFI-koden for en aktieswap er SESPXC.

Den underliggende aktie er Bayer AG NA (ISIN DE000BAY0017)

Den underliggende rente er LIBOR3M på 3,7 % + 0,05 % med en løbetid på 3 måneder.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Mængde	"1 000 000"	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	</Id>
33	Pris	"0,05"	</AcctOwnr>
34	Prisvaluta		</Buyr>
36	Sted	"XXXX"	<Sellr>
41	Instrumentidentifikationskode		<AcctOwnr> <Id>
42	Instrumentets fulde navn	"BAYER EQS LIBOR3M+0.05 % SEP 15"	<LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	... <Tx>
44	Valuta for notionel værdi 1	"EUR"	... <Qty>
46	Prismultiplikator	"1"	<NmnlVal
47	Kode for det underliggende instrument	"+"DE000BAY0017"	Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty>
48	Navn på det underliggende indeks	"-""LIBO"	<Pric> <Pctg>0.05</Pctg>
49	Periode for det underliggende indeks	"3""MNTH"	</Pric>
55	Udløbsdato	"31.12.2018"	<TradVn>XXXX</TradVn>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	</Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>BAYER EQS LIBOR3M+0.05% SEP 15</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <ISIN>DE000BAY0017</ISIN> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx>

			<pre> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DivryTp>CASH</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Bemærk, at felt 30 Mængde skal indeholde den nominelle værdi af den indberettede swapkontrakttransaktion. Felt 46 Prismultiplikator skal indeholde det antal swapkontrakter, der er omfattet af transaktionen. Felt 33 Pris skal indeholde den betalte/modtagne spread ud over den underliggende rente, hvis det er relevant.

"+"-tegnet før koden for det underliggende instrument angiver, at køberen modtager gennemførelsen af BAYER AG NA.

"-"-tegnet før navnet på det underliggende indeks angiver, at køberen betaler renten.

5.35.7.2 Aktieswap (to aktiebeen) handlet på en handelsplatform uden for Unionen (instrument er ikke opført på ESMA's liste)

Eksempel 107

Investeringselskab X køber en aktieswap på en handelsplatform uden for Unionen, og derfor er swappen ikke opført på ESMA's liste. De underliggende aktieindekser indeholder finansielle instrumenter, som er optaget til handel på et reguleret marked.

Handelsplatformen bruger en central modpart med LEI-koden CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC.

ISIN-koden for swapkontrakten er US000DAX000X, og den notionelle værdi omhandlet i swaftalen er 1 000 000 EUR.

Kontrakten udløber den 25. juni 2016 og afvikles kontant.

Et af de underliggende instrumenter er DAX 30 Index (ISIN DE0008469008)

Det andet underliggende er IBEX 35 Index (ISIN ES0SI0000005)

Swapkontrakten har et spread på "0", og de to investeringsselskaber aftaler, at selskab X skal give selskab Y en forudbetaling på 1 000 EUR.

Koden for Sted for aktieswappen er XUSA, og dette sted anvender en central modpart med LEI-koden CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC.

Instrumentets fulde navn er et fritekstfelt, der udfyldes af den gennemførende enhed: DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16

CFI-koden for en aktieswap er SEIPXC.

Investeringsselskab X modtager gennemførelsen af DAX og betaler gennemførelsen af IBEX.

Hvordan bør investeringsselskab X og Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab X	Værdi i indberetning Investeringsselskab Y
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for CCP
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for CCP	{LEI} for investeringsselskab Y
30	Mængde	"1 000 000"	"1 000 000"
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	"EUR"
33	Pris	"0"	"0"
34	Prisvaluta		
36	Sted	"XUSA"	"XUSA"
38	Forudbetaling	"1 000"	"1000"
39	Forudbetalingsvaluta	"EUR"	"EUR"
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN}	{ISIN}
42	Instrumentets fulde navn	"DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16"	"DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16"
43	Instrumentklassifikation	"SEIPXC"	"SEIPXC"
44	Valuta for notionel værdi 1	"EUR"	"EUR"
46	Prismultiplikator	"1"	"1"
47	Kode for det underliggende instrument	"+"{DAX 30 ISIN} "-"{IBEX 35 ISIN}	"+"{DAX 30 ISIN} "-"{IBEX 35 ISIN}
48	Navn på det underliggende indeks	"+"DAX 30" "-""IBEX 35"	"+"DAX 30" "-""IBEX 35"
55	Udløbsdato	"25.6.2016"	"25.6.2016"
56	Afviklingsmåde	"CASH"	"CASH"

XML-tekst:

Indberetning for investeringsselskab X

Indberetning for investeringsselskab Y

<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp> SEIPXC </ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp> SEIPXC </ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> </pre>
---	---

<pre> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Alternativt kan investeringsselskab Y indgive en beretning, der viser, at det er køberen i stedet for investeringsselskab X. I dette tilfælde skal tegnene i det underliggende felt ændres tilsvarende, så de viser, hvilket underliggende (hvilken gennemførelse af underliggendet) køberen modtager, og hvilket denne skal betale for.

5.35.7.3 Aktieswap (to aktieben) handlet over the counter (instrument er ikke opført på ESMA's liste)

Eksempel 108

Investeringsselskab X handler med en OTC-aktieswap med investeringsselskab Y. De underliggende aktier er optaget til handel på en markedsplads. Kontrakten udløber den 25. juni 2016 og afvikles kontant. Den notionelle værdi, der er omfattet af swapaftalen, er 1 000 000 EUR. Der betales ingen spread.

En underliggende aktie er Orange (ISIN FR0000133308).

Den anden underliggende aktie er Telefonica (ISIN ES0178430E18).

Instrumentets fulde navn er et fritekstfelt, der udfyldes af den gennemførende enhed: ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16. CFI-koden for en aktieswap er SESPXC.

Investeringselskab X modtager gennemførelsen af aktien Orange og betaler gennemførelsen af aktien Telefonica.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselsk ab X	<Tx> ... <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselsk ab X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselsk ab Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Mængde	"1 000 000"	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	</Id>
33	Pris	"0"	</AcctOwnr>
34	Prisvaluta		</Buyr>
36	Sted	"XXXX"	<Sellr> <AcctOwnr> <Id>
41	Instrumentidentifikationskode		<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>
42	Instrumentets fulde navn	"ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16"	</Id> </AcctOwnr> </Sellr>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	...
44	Valuta for notionel værdi 1	"EUR"	<Tx> ...
46	Prismultiplikator	"1"	<Qty> <NmnlVal
47	Kode for det underliggende instrument	"+"{ISIN} for underliggende Orange-aktie "-"{ISIN} for underliggende Orange-aktie	Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn>
55	Udløbsdato	"25.6.2016"	<Tx>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	<FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlyglInstrm>

			<pre> <Swp> <SwpIn> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </Sngl> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Hvordan bør investeringsselskab Y indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investerings- Investeringsselskab Y	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	<Tx> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<New> ...
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty>
30	Mængde	"1 000 000"	<Buyr>
33	Pris		<AcctOwnr>
34	Prisvaluta	"EUR"	<Id> <LEI>12345678901234567890</LEI>
36	Sted	"XXXX"	</Id>
41	Instrumentidentifikationskode		</AcctOwnr>
42	Instrumentets fulde navn	"ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16"	</Buyr>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	<Sellr>
44	Valuta for notionel værdi 1	"EUR"	<AcctOwnr>
47	Kode for det underliggende instrument	"+"{ISIN} for underliggende Orange-aktie "-"{ISIN} for underliggende Telefonica-aktie	<Id>
55	Udløbsdato	"25.6.2016"	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>

56	Afviklingsmåde	"CASH"	<pre> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlyglInstrm> <Swp> <SwpIn> <Sngl> <ISIN> FR0000133308</ISIN> </Sngl> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <ISIN> ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlyglInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
----	----------------	--------	---

Alternativt kan investeringsselskab Y indgive en beretning, der viser, at det er køberen i stedet for investeringsselskab X. I dette tilfælde skal tegnene i det underliggende felt ændres tilsvarende, så de viser, hvilket underliggende (hvilken gennemførelse af underliggendet) køberen modtager, og hvilket denne skal betale for.

5.35.7.4 Totalafkastswap, der handles over the counter (instrument er ikke opført på ESMA's liste)

Eksempel 109

Investeringsselskab X handler med en over the counter totalafkastswap på Austrian Traded Index (ATX) med investeringsselskab Y. ISIN for ATX er AT0000999982. Investeringsselskab X betaler den fastsatte rentesats defineret som EURIBOR 3M plus 30 basispoint, mens investeringsselskab Y betaler totalafkastet af indekset, herunder både den indtægt, det genererer, og eventuelle kapitalgevinster. Investeringsselskab Y sælger totalafkastswappen, mens investeringsselskab X køber swapkontrakten,

da investeringselskab X opnår afkast af det underliggende aktiv uden fysisk at eje det til gengæld for en fast betaling.

Kontrakten har en notional værdi på 2 000 000 EUR og udløber den 15. december 2018.

Der er aftalt en forudbetaling på 15 000 EUR, som investeringselskab X betaler til investeringselskab Y. CFI-koden er SEITXC, og kontrakten afvikles kontant.

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	Værdi i indberetning Investeringselskab Y
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab Y
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	{LEI} for investeringselskab Y
30	Mængde	"2000000"	"2000000"
33	Pris	"30"	"30"
34	Prisvaluta		
36	Sted	"XXXX"	"XXXX"
38	Forudbetaling	"15000"	"15000"
39	Forudbetalingsvaluta	"EUR"	"EUR"
41	Instrumentidentifikationskode		
42	Instrumentets fulde navn	"TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS"	"TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI + 30BPS"
43	Instrumentklassifikation	"SEITXC"	"SEITXC"
44	Notional valuta	"EUR"	"EUR"
46	Prismultiplikator	"1"	"1"
47	Kode for det underliggende instrument	"+"{ISIN} for underliggende ATX-indeks	"-"{ISIN} for underliggende ATX-indeks
48	Navn på det underliggende indeks	"-""{EURI-indeksnavn}	"-""{EURI-indeksnavn}
49	Periode for det underliggende indeks	"3MNTH"	"3MNTH"
55	Udløbsdato	"15.12.2018"	"15.12.2018"
56	Afviklingsmåde	"CASH"	"CASH"

XML-tekst:

Indberetning for selskab X	Indberetning for selskab Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>

<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp> SEITXC </ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> </pre>	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp> SEITXC </ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> </pre>
--	--

<pre> <Term> <Unit>Mnth</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlyInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </RefRate> <Term> <Unit>Mnth</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlyInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

5.35.7.5 Aktiekurvsrap handlet over the counter (instrument er ikke opført på ESMA's liste)

Eksempel 110

Investeringsselskab X ("Betalere af aktiebeløb") indgår en toårig over the counter-aktiekurvsrap, der afvikles kontant, den 15. juni 2018 med investeringsselskab Y ("Betalere af fast rente"), på LIBOR 1 år til 3,7 % + 5 basispoint. Investeringsselskab X accepterer at betale den totale gennemførelse af aktiekurven med fire aktier (værdi af oprindelig kurve: 21,85 EUR) til investeringsselskab Y. Antallet af aktier, der er omfattet af swapaftalen, er 1 000 000, hvilket giver aktieswappen en notionel værdi af 21 850 000 EUR.

Kurven består af fire aktier, hvoraf tre handles på en EØS-markedsplads:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)
- Cargotec (ISIN FI0009013429)
- Intel Corporation (ISIN US4581401001)

I henhold til artikel 26, stk. 2, litra c), i MiFIR angives den amerikanske aktie i kurven ikke i felt 47 (Kode for det underliggende instrument), da den ikke handles på en EØS-markedsplads.

Kontrakten udløber den 15. juni 2018, og CFI-koden er SEBPXC. Kontrakten afvikles kontant.

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringsselskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Mængde	"21850000"	
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	
33	Pris	"5"	<LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI>
34	Prisvaluta		</Id>
36	Sted	"XXXX"	</AcctOwnr>
41	Instrumentidentifikationskode		</Buyr> <Sellr>
42	Instrumentets fulde navn	"KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018"	<AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	</Id>
44	Valuta for notionel værdi 1	"EUR"	</AcctOwnr>
46	Prismultiplikator	"1"	</Sellr>
47	Kode for det underliggende instrument	"+" FI0009005870" +" FI0009014575" +" FI0009013429"	... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">21850000</NmnlVal>
48	Navn på det underliggende indeks	"-" "LIBO"	</Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>5</BsisPts>
49	Periode for det underliggende indeks	"1YEAR"	</Pric>
55	Udløbsdato	"15.6.2018"	</Pric> <TradVn>XXXX</TradVn>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	</Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN>

			<pre> <ISIN>FI0009013429</ISIN> </Bskt> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>YEAR</Unit> <Val>1</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

I dette tilfælde køber investeringsselskab Y aktiekurvsappen, da dette selskab, investeringsselskab Y, modtager gennemførelsen af denne aktiekurv.

5.35.7.6 Swapping af to kurve over the counter (instrument er ikke opført på ESMA's liste)

Eksempel 111

Investeringsselskab X ("Betaler af gennemførelsen af kurv A") indgår en toårig over the counter aktiekurvsapp, der afvikles kontant, den 15. juni 2018 med investeringsselskab Y ("Betaler af gennemførelsen af kurv B"). Investeringsselskab X accepterer at betale den totale gennemførelse af aktiekurv A ved udløb, og investeringsselskab Y accepterer at betale den totale gennemførelse af aktiekurv B ved udløb. Den notionelle værdi af aktieswappen er 10 000 000 EUR.

Aktiekurv A indeholder to aktier (som handles på en markedsplads) og har en referenceværdi på 16,10 EUR:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)

Aktiekurv B indeholder to aktier (som handles på en markedsplads) og har en referenceværdi på 40,85 SEK:

- Elisa (ISIN FI0009007884)

- TeliaSonera (ISIN SE0000667925)

Swapkontrakten udløber den 15. juni 2018, og CFI-koden er SEBPXC.

Swapkontrakten har en spread på "0".

Transaktionsindberetningen nedenfor er kun udfyldt fra investeringselskab X's perspektiv.

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investerings- selskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New> ...
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringselskab Y	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Mængde	"10000000"	
31	Kvantitetsvaluta	"EUR"	
33	Pris	"0"	<LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI>
34	Prisvaluta		</Id>
36	Sted	"XXXX"	</AcctOwnr>
41	Instrumentidentifikationskode		</Buyr> <Sellr>
42	Instrumentets fulde navn	"RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018"	<AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	</AcctOwnr> </Sellr>
44	Valuta for notionel værdi 1	"EUR"	...
46	Prismultiplikator	"1"	<Tx> ...
47	Kode for det underliggende instrument	"+"FI0009007884 ""+ SE0000667925 ""- ""FI0009005870 ""- ""FI0009014575"	<Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">10000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric>
55	Udløbsdato	"15.7.2018"	</Pric>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	<TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy>

			<pre> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-07-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <SwpIn> <Bskt> <ISIN>FI0009007884</ISIN> <ISIN>SE0000667925</ISIN> </Bskt> </SwpIn> <SwpOut> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN> </Bskt> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Hvis investeringsselskab Y indgav en beretning, der viste, at det var køberen i stedet for investeringsselskab X, ville tegnene i det underliggende felt skulle ændres tilsvarende, så de viste, hvilket underliggende (hvilken gennemførelse af underliggendet) køberen modtog, og hvad denne skal betale.

5.35.7.7 Plain-vanilla-renteswap handlet på en markedsplads (instrument er opført på ESMA's liste)

Eksempel 112

Investeringsselskab X køber en vanilla-renteswap (ISIN XS0000000003) af investeringsselskab Y med en notional værdi på 100000000 GBP på markedsplads M. Udløbsdatoen for swappen er den 21. oktober 2025. Det antages for enkelthedens skyld, at swapkontrakten har en spread på nul.

Investeringsselskab X betaler 1,8655 %, halvårligt (Act/365F), mens investeringsselskab Y betaler 6-måneders GBP-LIBOR, halvårligt (Act/365F).

Swapkontrakten har en spread på "0".

Hvordan bør investeringsselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investerings- selskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselsk ab X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <Qty> <NmnlVal> Ccy="GBP">100000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS0000000003</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for investeringsselsk ab X	
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investeringsselsk ab Y	
30	Mængde	"100000000"	
31	Kvantitetsvaluta	"GBP"	
33	Pris	"0"	
34	Prisvaluta		
36	Sted	Segment {MIC} for markedsplads M	
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for instrument	

Prisen angivet i felt 33 bør stemme overens med værdien af den faste rente i instrumenreferencedataene

5.35.8 Råvarebaserede derivater

5.35.8.1 Over the counter-option på en børsnoteret råvarefuture

Eksempel 113

Investeringselskab X køber 100 up-and-in amerikanske barriere-call-optioner på Corn Futures-kontrakter. Strikeprisen er 168 EUR, og udløbsdatoen er den 30. august 2018. En enkelt optionskontrakt giver køberen ret til en Corn Futures-kontrakt.

Den betalte præmie er 0,95 EUR.

Det underliggende instrument for barriere-optionskontrakten er en futureskontrakt handlet på Euronext Paris til 170 EUR. Handelsenheden for Corn Futures-kontrakten er 50 tons, og ISIN for kontrakten er FR0000000000.

Barrieren sættes til 172 EUR (optionskontrakten får først virkning, hvis prisen på den underliggende futurekontrakt når barrieren).

CFI-kode for barriere-optionen er HTFBBC, og kontrakten afregnes kontant.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New> ...
30	Mængde	"100"	
33	Pris	"0,95"	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
34	Prisvaluta	"EUR"	
36	Sted	"XXXX"	...
41	Instrumentidentifikationskode		<Tx> ...
42	Instrumentets fulde navn	"UPANDIN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORNFUTURES CONTRACT"	<Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">0.95</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	<TradVn>XXXX</TradVn>
46	Prismultiplikator	"1"	</Tx>
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for Corn Future	<FinInstrm>
50	Optionstype	"CALL"	<Othr>
51	Strikepris	"168"	<FinInstrmGnlAttrbts>
52	Strikeprisvaluta	"EUR"	
53	Optionens udnyttelsesmåde	"AMER"	

55	Udløbsdato	"30.8.2018"	<pre> <FullNm>UP AND IN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORN FUTURES CONTRACT</FullNm> <ClssfctnTp> HTFBBC </ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-30</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>FR0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">168</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>AMER</OptnExrcStyle> <DivryTp>CASH</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
56	Afviklingsmåde	"CASH"	

Det underliggende instrument for barriere-optionen er Corn Futures-kontrakten, og felt 47 udfyldes derfor med identifikatoren for Euronext Corn Futures-kontrakten.

Referencedatafelterne for instrumentet i transaktionsindberetningen beskriver barriere-optionen.

5.35.8.2 Emissionskvotekontrakt

Eksempel 114

Investeringselskab X køber 3000 EU-emissionskvoter til 7,50 EUR på det regulerede marked European Energy Exchange (MIC XEEE).

Instrumentets ISIN er DE000A1DKQ99.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New> ...
30	Mængde	"3000"	
33	Pris	"7,50"	<ExctgPty>12345678901234567890</Ex ctgPty>
34	Prisvaluta	"EUR"	
36	Sted	Segment {MIC} for markedspladsen	... <Tx>
41	Instrumentidentifikatio nskode	{ISIN} for emissionskvotekontrak t	... <Qty> <Unit>3000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.50</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A1DKQ99</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.8.3 Futurekontrakt på emissionskvoter

Eksempel 115

Investeringselskab X køber fem futurekontrakter på EU-emissionskvoter (en futurekontrakt repræsenterer 1 000 CO₂-kvoter) til 7,90 EUR på det regulerede marked European Energy Exchange (MIC XEEE).

ISIN for futurekontrakten på emissionskvoter er DE000A0SYVA6.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New> ...
30	Mængde	"5"	
33	Pris	"7,90"	<ExctgPty>12345678901234567890</Ex ctgPty>
34	Prisvaluta	"EUR"	
36	Sted	Segment {MIC} for markedspladsen	... <Tx>

41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for futurekontrakt	<pre> ... <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.90</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A0SYVA6</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
----	-------------------------------	---------------------------	---

5.35.8.4 Over the counter-option på en børsnoteret future på emissionskvoter

Eksempel 116

Investeringselskab X køber fem over the counter call-optionskontrakter af typen European på en børsnoteret future på emissionskvoter. Der betales en præmie på 1,00 EUR, og optionskontrakten udløber den 31. december 2018. Denne option handles ikke på en markedsplads og har ikke en ISIN-kode.

Prismultiplikatoren (antallet af underliggende futures, der er repræsenteret i én kontrakt) er 10, og strikeprisen (den pris, til hvilken den pågældende future købes eller sælges, når optionen udnyttes) er 8,00 EUR.

Futuren på emissionskvoter handles på det regulerede marked European Energy Exchange (MIC XEEE), og ISIN-koden er DE000A0SYVA6.

CFI-koden for call-optionen er HTFAVC, og kontrakten afregnes kontant.

Hvordan bør investeringselskab X indberette dette?

Nr.	Felt	Værdi i indberetning Investeringselskab X	XML-tekst
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	<Tx> <New> ...
30	Mængde	"5"	
33	Pris	"1,00"	
34	Prisvaluta	"EUR"	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
36	Sted	"XXXX"	...
41	Instrumentidentifikationskode		<Tx> ...

42	Instrumentets fulde navn	"XXX CALL OPTION"	<pre> <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">1.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>XXX CALL OPTION</FullNm> <ClssfctnTp> HTFAVC </ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>10</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE000A0SYVA6</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">8.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DivryTp>CASH</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
43	Instrumentklassifikation	{CFI-kode}	
46	Prismultiplikator	"10"	
47	Kode for det underliggende instrument	{ISIN} for underliggende futurekontrakt	
50	Optionstype	"CALL"	
51	Strikepris	"8,00"	
52	Strikeprisvaluta	"EUR"	
53	Optionens udnyttelsesmåde	"EURO"	
55	Udløbsdato	"31.12.2018"	
56	Afviklingsmåde	"CASH"	

Det underliggende instrument for call-optionen er futurekontrakten på emissionskvoter, og felt 47 udfyldes derfor med ISIN for denne futurekontrakt.

5.35.9 Komplekse handler

Artikel 12 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 finder kun anvendelse, når et investeringsselskab gennemfører en transaktion, der involverer to eller flere finansielle instrumenter (dvs. komplekse handler). I forbindelse med indberetning af transaktioner betyder det, at transaktionen kun bør anses for at involvere to eller flere finansielle instrumenter, hvis der gennemføres en enkelt transaktion med flere finansielle instrumenter samtidig til en enkelt pris (f.eks. køb af en "short butterfly-kontrakt", der består af flere forskellige call-optioner). Alle de felter, der ikke vises i eksemplet, skal udfyldes for den komplekse handel (f.eks. strategier og strukturerede produkter) og ikke de faktiske ben.

Eksempel 117

Investeringsselskab X ønsker at etablere en short butterfly-strategi, der består af to short calls på 1075 finansielle instrumenter og en long call på 2150 finansielle instrumenter. Det registrerer to salgsoordrer og en købsordre i Eurex-handelssystemet, hvor de gennemføres som en strategitransaktion med en enkelt pris.

Nr.	Felt	Værdi Indberetning 1	Værdi Indberetning 2	Værdi Indberetning 3
2	Transaktionens referencenummer	89127	89128	89129
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for investeringsselskab X
7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP	{LEI} for selskab X	{LEI} for CCP
16	Sælgeridentifikationskoden	{LEI} for investeringsselskab X	{LEI} for CCP	{LEI} for investeringsselskab X
30	Mængde	"1075"	"2150"	"1075"
33	Pris	"40"	"40"	"40"
36	Sted	Segment {MIC} for markedspladsen	Segment {MIC} for markedspladsen	Segment {MIC} for markedspladsen
40	Komplekst handelskomponent-ID	"12345"	"12345"	"12345"

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2	Indberetning 3
<pre><Tx> <New> <TxId>89127</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> <TxId>89128</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id></pre>	<pre><Tx> <New> <TxId>89129</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr></pre>

<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>2150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---

Eksempel 118

Investeringselskab X sælger 10 obligationsfutures på Eurex Bonds (XEUR) og køber samtidig et tilsvarende antal af de underliggende tyske statsobligationer. Disse transaktionsben er en del af en strategitransaktion (basishandel) og handles til en enkelt pris på 20 EUR.

ISIN-kode for obligationsfuturen er DE0000000000, og ISIN-kode for den underliggende obligation er DE0000000001.

Denne transaktion bør indberettes i to separate transaktionsindberetninger, som hver afspejler transaktionen med et af de finansielle instrumenter, der udgør strategien. De to transaktionsindberetninger kædes sammen med en intern kode, der indsættes i felt 40, og som er unik for de transaktionsindberetninger, der vedrører den samme strategi.

Transaktionsindberetningerne nedenfor er kun udfyldt fra investeringselskab X's perspektiv.

Nr.	Felt	Værdi i indberetning 1	Værdi i indberetning 2
4	Den gennemførende enheds identifikationskode	{LEI} for investeringselskab X	{LEI} for investeringselskab X

7	Køberidentifikationskode	{LEI} for CCP	{LEI} for investeringsselskab X
16	Sælgeridentifikationskode	{LEI} for investerings-selskab X	{LEI} for CCP
30	Mængde	"10"	"1 000 000"
33	Pris	"20"	"20"
34	Prisvaluta	"EUR"	"EUR"
36	Sted	Segment {MIC} for markedspladsen	Segment {MIC} for markedspladsen
40	Komplekst handelskomponent-ID	"12345"	"12345"
41	Instrumentidentifikationskode	{ISIN} for futurekontrakt på obligationer	{Bond ISIN}

XML-tekst:

Indberetning 1	Indberetning 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpnt Id> </Tx> </FinInstrm> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1000000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpnt Id> </Tx> </FinInstrm> </pre>

<pre><Id>DE0000000000</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx></pre>	<pre><Id>DE0000000001</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx></pre>
--	--

6 Retningslinjer for forpligtelser til at føre ordrefortegnelser

Del I – Generelle principper

6.1 Anvendelsesområde for forpligtelser til at føre ordrefortegnelser

I henhold til artikel 25, stk. 2, i MiFIR har operatører af markedspladser pligt til at føre ordrefortegnelser vedrørende "alle ordrer med finansielle instrumenter, som bekendtgøres gennem deres systemer".

De finder anvendelse vedrørende "ordrer", som omfatter aktive, inaktive, suspenderede, implicitte og omdirigerede ordrer samt ordreændringer, -annulleringer og -afvisninger. De finder også anvendelse på faste og vejledende tilbud.

6.2 Medlemmer af eller deltagere på en markedsplads

Både MiFID II og MiFIR indeholder en række bestemmelser, hvor "medlemmer" af eller "deltagere" på en markedsplads nævnes. Betydningen af "markedsplads" er fastsat i artikel 4, stk. 1, nr. 24, i MiFID II og omfatter regulerede markeder, multilaterale handelsfaciliteter (MHF'er) og organiserede handelsfaciliteter (OHF'er). Der er dog behov for yderligere at præcisere, hvad der menes med "medlem" af eller "deltager" på en markedsplads som omhandlet i artikel 50 i MiFID II og artikel 25, stk. 2, i MiFIR.

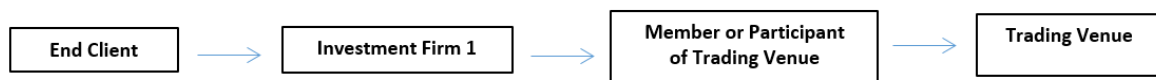
Udtrykkene "medlem" og "deltager" anvendes generelt i forbindelse med regulerede markeder og MHF'er. I betragtning 16 til MiFID II præciseres det, at personer, "der har adgang til regulerede markeder eller MHF'er, kaldes medlemmer eller deltagere. Begge udtryk kan bruges i flæng".

Der bruges imidlertid en anden metode for OHF'er, da forpligtelser over for kunder omhandlet i MiFID finder anvendelse på OHF-operatører i modsætning til operatører af MHF'er og RM'er. I artikel 18, stk. 7, i MiFID II bestemmes det f.eks., at MHF'er og OHF'er skal have "mindst tre materielt aktive medlemmer eller brugere", mens det i artikel 20 i MiFID II bestemmes, at en OHF ikke må gennemføre "kundeordrer" over egenbeholdningen i OHF'en. I begge tilfælde anvendes udtrykket "bruger" og "kunde" synonymt ved henvisningen til en OHF, og de er følgelig analoge med udtrykkene "medlem" eller "deltager".

Da OHF'er er omfattet af anvendelsesområdet for forordningen om markedsmissbrug, og i lyset af behovet for at anvende MiFID II-/MiFIR-kravene på en konsekvent måde på tværs af forskellige typer markedspladser, omfatter udtrykkene "medlem eller deltager" i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 (ordreregistrering) og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 (synkronisering af forretningsure) i denne forbindelse OHF'ers kunder eller brugere.

6.3 Kundeidentifikationskode (felt 3)

Kundeidentifikationskode (felt 3) bruges til at identificere medlemmets eller deltagerens kunde. Kun LEI eller {NATIONAL_ID}, alt efter, hvad der er relevant, for medlemmets eller deltagerens umiddelbare kunde på markedspladsen angives i felt 3. Forpligtelsen til at registrere kundeidentifikationskoden (felt 3) indebærer ikke, at markedspladser registrerer slutkundes kunde-ID eller kunde-ID'erne for formidlere i kæden fra medlemmets eller deltagerens umiddelbare kunde til slutkunden. Diagrammet nedenfor illustrerer ovennævnte forklaring: Medlemmets eller deltagerens kunde er investeringsselskab 1.



End client	Slutkunde
Investment Firm 1	Investeringsselskab 1
Member of Participant of Trading Venue	Medlem af eller deltager på markedsplads
Trading Venue	Markedsplads

Operatører af markedspladser bør anmode medlemmet eller deltageren om kundeidentifikationskoden for den umiddelbare kunde og indsætte denne i felt 3.

Hvis kundeidentifikationskoden ikke er indhentet på det tidspunkt, hvor ordren afgives til operatøren af markedspladsen, bør operatøren indhente den manglende kundeidentifikationskode så hurtigt som muligt og senest ved slutningen af arbejdsdagen efter ordreafgivelse.

For kunder bør markedspladsen kontrollere, at den angivne kundeidentifikationskode ikke indeholder åbenlyse fejl og udeladelser.

6.3.1 Udfyldelse af felt 3 (Kundeidentifikationskode) i forbindelse med aggregerede ordrer

Når fordelingen har fundet sted, og kunder er identificeret inden formidlingen af ordren til markedspladsens medlem eller deltager med henblik på gennemførelse, men ordrerne fra flere kunder aggregeres af markedspladsens medlem eller deltager, skal operatøren af markedspladsen udfylde felt 3 med standardreferencen "AGGR".

6.3.2 Udfyldelse af felt 3 (Kundeidentifikationskode) i forbindelse med allokeringer under behandling

Hvis en allokering undtagelsesvis er under behandling, når ordren afgives, og hvis allokeringen af ordren i henhold til national lovgivning kan foretages efter dens afgivelse, skal operatøren af markedspladsen udfylde felt 3 med standardreferencen "PNAL" for en sådan ordre. Den relevante operatør af markedspladsen skal ikke efterfølgende indhente kunde-ID'et, når ordrer allokeres til de enkelte kunder.

6.4 Ikke-eksekverende mægler (felt 6)

En ikke-eksekverende mæglers aktivitet adskiller sig fra direkte elektronisk adgang (DEA) som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 41, i MiFID II. Artikel 2, stk. 1, litra d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 bestemmer sammen med felt 6, at denne aktivitet opstår, når et medlem af eller en deltager på en markedsplads (den ikke-eksekverende mægler) sender en ordre til markedspladsen på vegne af og i navn af et andet medlem af eller en anden deltager på markedspladsen.

Eksempel 119

Investeringselskab X afgiver en ordre til gennemførelse på markedsplads M gennem den ikke-eksekverende mægler investeringselskab Y på vegne af kunde Z.

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	{LEI} for investeringselskab X, som er medlem af markedsplads M	
2	Direkte elektronisk adgang (DEA)	FALSE	
3	Kundeidentifikationskode	{NATIONALT ID} for fysisk person Z	
6	Ikke-eksekverende mægler	{LEI} for investeringselskab Y	
Afsnit B – Handelsegenskab og likviditetstilførsel			
7	Handler i egenskab af	AOTC	Investeringselskab X handler på vegne af kunde Z

6.5 Ordrestatus (felt 33)

Ordrestatusfeltet bør ikke udfyldes for begivenheder vedrørende annullering af ordrer, afvisning af ordrer og fuldstændig udførelse af ordrer, da de ikke længere findes i markedspladsens ordrebog.

6.6 Gyldighedsperiode og -tidspunkt (felt 12)

- i. Med hensyn til Immediate-or-Cancel- og Fill-or-Kill-ordrer bør felt 12 (Gyldighedsperiode og -tidspunkt) ikke udfyldes for Immediate-or-Cancel-ordrer og Fill-or-Kill-ordrer (se felt 10 – Gyldighedsperiode). Dette skyldes, at disse typer ordrer skal gennemføres straks efter registrering i ordrebogen (enten fuldt ud for Fill-or-Kill-ordrer eller så vidt muligt for Immediate-or-Cancel-ordrer).
- ii. Med hensyn til kategorien "Andet" omfatter henvisningen til dato og tidspunkt for andre typer gyldighedsperioder enhver anden type gyldighedsperiode, som ikke specifikt er anført i felt 10 (Gyldighedsperiode). I dette tilfælde udfyldes felt 10 med en unik kode på fire bogstaver, som repræsenterer den specifikke type gyldighedsperiode, og felt 12 udfyldes.

6.7 Passiv- eller aggressiv-indikator (felt 44)

Dette felt udfyldes kun for gennemførelser, der sker i løbet af kontinuerlige handelsperioder, og udfyldes ellers ikke. Dette skyldes, at en ordre hverken er passiv eller aggressiv i auktionsperioder.

6.8 Identifikationskode for markedspladstransaktion (TVTIC) (felt 48)

I artikel 12 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 bestemmes det, at operatørerne "af markedspladser tildeler hver transaktion, der følger af en fuldstændig eller delvis gennemførelse af en ordre, en individuel transaktionsidentifikationskode" som anført i felt 48.

Operatører af en markedsplads bør derfor altid generere en "identifikationskode for markedspladstransaktion" (TVTIC) for hver transaktion, der gennemføres på deres markedsplads, som følger af en ordre med et finansielt instrument, som bekendtgøres gennem deres systemer. Under ovennævnte omstændigheder bør operatøren af markedspladsen indberette den relevante TVTIC ved at udfylde felt 48.

6.9 Sekvensnummer (felt 15)

Sekvensnummeret bruges til at fastslå, hvilken begivenhed der indtrådte først på en markedsplads, når to begivenheder har det samme tidsstempel. Markedspladser bør sikre, at hver af de specifikke begivenheder, der er anført i felt 21 i indholds- og formatkolonnerne, tildeles et sekvensnummer. Handelsfaser, der er anført i afsnit 6.13.9, registreres i tilfælde af "statusændring gennem markedsaktiviteter" anført i felt 21. Markedspladser bør derfor angive sekvensnummeret for ændringer i handelsfaser.

Nogle markedspladser benytter flere matchningmaskiner til at afbalancere belastningen på tværs af deres systemer. I dette tilfælde bør sekvensnummeret være unikt for hver begivenhed og konsekvent på tværs af alle begivenheder på denne matchningmaskine.

Der gives følgende eksempler:

1. Forkert brug, hvor sekvensnummeret kun er specifikt for den ene ordrebog
2. Forkert brug, hvor sekvensnummeret tilsyneladende er unikt for hver ordre
3. Korrekt brug af sekvensnummeret.

I eksempel 77 og 78 nedenfor indeholder markedspladsens ene matchningmaskine mere end én ordrebog, og flere begivenheder forekommer i begge ordrebøger.

Eksempel 120: Forkert brug, hvor sekvensnummeret kun er specifikt for den ene ordrebog

Her er sekvensnummeret tilsyneladende kun specifikt for denne ene ordrebog. Dette er ikke acceptabelt, fordi det betyder, at kompetente myndigheder ikke kan konsolidere begivenheder, der sker på tværs af flere ordrebøger på den samme matchningmaskine, f.eks. konsolidering af begivenheder med det samme finansielle instrument på tværs af lyse og mørke bøger.

De korrekte sekvensnumre er 1,2,3,4,5,6,7.

Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse (felt 21)	Ordrebogskode (felt 17)	Ordreidentifikationskode (felt 20)	Sekvensnummer (felt 15)	Dato og tidspunkt
NEWO	Ordrebog 1	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z
NEWO	Ordrebog 2	GHI	1	2018-03-07T08:30:26.548936Z
CHME	Ordrebog 1	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z
NEWO	Ordrebog 2	TUV	2	2018-03-07T08:30:26.598731Z
NEWO	Ordrebog 1	DEF	3	2018-03-07T08:30:26.975621Z
CAME	Ordrebog 1	ABC	4	2018-03-07T08:30:27.025489Z
CAME	Ordrebog 1	DEF	5	2018-03-07T08:30:27.025489Z

Eksempel 121: Forkert brug, hvor sekvensnummeret tilsyneladende er unikt for hver ordre

Her er sekvensnummeret tilsyneladende unikt for hver ordre og ikke på tværs af matchningmaskinen.

De korrekte sekvensnumre er 1,2,3,4,5.

Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse (felt 21)	Ordreidentifikationskode (felt 20)	Sekvensnummer (felt 15)	Dato og tidspunkt (felt 9)	Kommentar
NEWO	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Sekvensnummer er kun specifikt for ordren. Det betyder, at sekvensnummeret forøges for hver ordrebegivenhed i forbindelse med denne ordre. Dette er ikke korrekt, da sekvensnummeret bør være unikt for hver begivenhed og konsekvent på tværs af alle begivenheder.
CHME	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z	
NEWO	DEF	1	2018-03-07T08:30:26.975621Z	Da dette er en anden ordre, er sekvensnummeret blevet nulstillet.
CAME	ABC	3	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	2	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Tidsstemplet er det samme som på den foregående begivenhed. Hvis de kompetente myndigheder sorterede sekvensnumrene i stigende orden, ville det se ud som om, at denne begivenhed indtrådte før begivenheden umiddelbart over den, men dette er ikke tilfældet.

Eksempel 122: Korrekt brug af sekvensnummer

I dette eksempel antages alle begivenhederne at forekomme i den samme ordrebog, og markedspladsen har en matchningmaskine.

Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse (felt 21)	Ordreidentifikationskode (felt 20)	Sekvensnummer (felt 15)	Dato og tidspunkt (felt 9)	Kommentar
NEWO	ABC	25897	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Sekvensnummer genereres på tværs af markedspladsens ordrebøger. Sekvensnummeret kan derfor stige med mere end én, når man ser på begivenhederne i en enkelt ordrebog.
CHME	ABC	26589	2018-03-07T08:30:26.598721Z	Sekvensnummeret er steget med mere end én, da matchningmaskinen har behandlet andre begivenheder i andre ordrebøger, men det er stadig et unikt, positivt heltal i stigende orden.
NEWO	DEF	26751	2018-03-07T08:30:26.975621Z	
CAME	ABC	27465	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	27466	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Tidsstempet er det samme som på den foregående begivenhed. Sekvensnummeret giver imidlertid kompetente myndigheder mulighed for at fastslå, at denne begivenhed

				indtrådte efter begivenheden i rækken ovenfor.
--	--	--	--	--

6.10 Gyldighedsperiode (felt 10)

6.10.1 good for day-mærke (DAVY)

Eksempel 123

Investeringselskab X afgiver en ordre til gennemførelse på markedsplads M med mærket good for day (DAVY) den 16. januar 2018.

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
10	Gyldighedsperiode	DAVY
12	Gyldighedsperiode og -tidspunkt	2018-01-16T23:59:59.999999Z

6.10.2 Kombination af to mærker for gyldighedsperiode: good after date (GADV) og good till date (GTDV)

Eksempel 124

Investeringselskab X afgiver en ordre til gennemførelse på markedsplads M med mærkerne good after date (GADV) og good till date (GTDV) den 16. januar 2018 kl. 10:05:32.278932 (UTC). Ved afgivelsen bør gyldighedsperioden være GADV, og gyldighedsperioden og -tidspunktet bør være den 19. januar 2018 med tidsstempelt 00:00:00 (med registrering af brøkdele af sekunder i henhold til artikel 50 i MiFID II) eller ved handelsstart på denne markedsplads (begivenhed 1). Den 19. januar 2018 bør gyldighedsperioden være GADV, og gyldighedsperioden og -tidspunktet bør være den 13. februar 2018 med tidsstempelt 23:59:59 (med registrering af brøkdele af sekunder i henhold til artikel 50 i MiFID II) (begivenhed 2).

Begivenhed 1: Afgivelse af ordre til gennemførelse

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-01-16T10:05:32.278932Z
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
10	Gyldighedsperiode	GADV

12	Gyldighedsperiode og -tidspunkt	2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁵
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	NEWO
Afsnit J – Ordreinstrukser		
33	Ordrestatus	INAC ³⁶

Begivenhed 2: Ordre bliver aktiv

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁷
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
10	Gyldighedsperiode	GTDV
12	Gyldighedsperiode og -tidspunkt	2018-02-13T23:59:59.999999Z
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	CHMO ³⁸
Afsnit J – Ordreinstrukser		
33	Ordrestatus	ACTI

6.11 Likviditetstilførselsaktivitet (felt 8)

Markedspladsmedlemmers eller -deltageres likviditetstilførselsaktivitet forekommer generelt inden for et af følgende tre scenarier:

- et medlem eller en deltager benytter sig af algoritmisk handel med henblik på at forfølge en market making-strategi og indgår følgelig en aftale med en markedsplads inden for rammerne af artikel 17 og artikel 48 i MiFID II
- et medlem eller en deltager, der udfører en likviditetstilførselsaktivitet (som ikke er en market making-strategi efter artikel 17 i MiFID II), handler for egen regning i henhold til en aftale med udstederen eller markedspladsen

³⁵ Eller indsæt et andet tidsstempel inden handelsstart og/eller åbningsauktion.

³⁶ Efter afgivelse af ordren til markedspladsen er ordren inaktiv på grund af GADV-gyldighedsperioden.

³⁷ Eller indsæt et andet tidsstempel inden handelsstart og/eller åbningsauktion.

³⁸ Aktivisering af ordre anses for en statusændring gennem markedsaktiviteter.

c) et medlem eller en deltager, der udfører en likviditetstilførselsaktivitet, gennemfører ordrer på vegne af kunder i henhold til en aftale med udstederen eller markedspladsen.

Likviditetstilførselsaktiviteterne i litra a)-c) skal fremgå af markedspladsens fortegnelser gennem korrekt udfyldelse af felt 7 (Handelsegenskab), felt 8 (Likviditetstilførselsaktivitet) og felt 3 (Kundeidentifikationskode), hvis ordrer gennemføres på vegne af kunder.

Eksempel 125

Scenario	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Aktivitet i litra a)	Afsnit B – Handelsegenskab og likviditetstilførsel	
	7. Handelsegenskab	DEAL
	8. Likviditetstilførselsaktivitet	true
Aktivitet i litra b)	Afsnit B – Handelsegenskab og likviditetstilførsel	
	7. Handelsegenskab	DEAL
	8. Likviditetstilførselsaktivitet	true
Aktivitet i litra c)	Afsnit A – Identifikation af de relevante parter	
	3. Kundeidentifikationskode	{LEI} eller {NATIONAL_ID}
	Afsnit B – Handelsegenskab og likviditetstilførsel	
	7. Handelsegenskab	AOTC
	8. Likviditetstilførselsaktivitet	true

Del II – scenarier

6.12 Forklaring

Medmindre andet er anført i det specifikke scenario, gælder følgende baggrundsoplysninger for alle de scenarier, der er beskrevet i del II:

Investeringselskab X (LEI: 12345678901234567890) er medlem af eller deltager på markedsplads M.

Investeringselskab Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) er også medlem af eller deltager på markedsplads M.

Markedsplads M's segmentspecifikke MIC er "XMIC".

Markedsplads M har en gateway-to-gateway-latenstid på mindre end 1 millisekund.

ISIN for det finansielle instrument er: XX0000000000

Ordreidentifikationskoden er: 123456789ABC

Ordrebogskoden på markedsplads M er: XYZ9876

Markedsplads M's genererede identifikationskode for markedspladstransaktion er: ABC123456

Alle felter i feltoversigten i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 skal desuden udfyldes. Felter bør desuden kun efterlades tomme, når de ikke er relevante for den specifikke begivenhed. Felt 14 Prioritetsstørrelse er f.eks. ikke relevant for en ordrebog med pris-tidsprioritet og forventes ikke at blive udfyldt. I eksemplerne fokuseres der alene på de felter, hvor der er behov for afklaring. Uanset hvilket teknisk skema der benyttes til angivelse af dataene (f.eks. XML, CSV osv.), bør oplysningerne, hvis et felt kan efterlades tomt, gives på en måde, der sætter de kompetente myndigheder i stand til at konstatere, at feltet ikke er blevet udfyldt.

6.13 Central Limit Order Book

Retningslinjerne for Central Limit Order Book omfatter følgende scenarier:

- a) Afsnit 6.14.1: Ny ordre, annullering af ordre og ændring af ordre
- b) Afsnit 6.14.2: Yderligere limitpris
- c) Afsnit 6.14.3: Klassificering af en Iceberg-limitordre
- d) Afsnit 6.14.4: Pegged ordrer
- e) Afsnit 6.14.5: Klassificering af en stopordre
- f) Afsnit 6.14.6: Dirigerede ordrer
- g) Afsnit 6.14.7: Klassificering af strategiordrer

h) Afsnit 6.14.8: Prioritetsændring

i) Afsnit 6.14.9: Handelsfaser

6.13.1 Ny ordre, annullering af ordre og ændring af ordre (felt 21)

6.13.1.1 Modtagelse af en ny ordre

Selv om ordren er gennemført efter dens registrering i ordrebogen, er den første begivenhed, der skal indberettes "Ny ordre".

Eksempel 126

Investeringselskab X afgiver en limitkøbsordre til gennemførelse (køb af 1 000 aktier i det finansielle instrument til 80,00 EUR) på markedsplads M den 16. januar 2018. Oplysninger modtages af markedsplads M's matchningmaskine kl. 08:05:32.278932(UTC).

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-01-16T08:05:32.278932Z
Afsnit F – Identifikation af ordren		
16	Segment-MIC-kode	XMIC
17	Ordrebogskode	XYZ9876
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000
19	Modtagelsesdato	16.1.2018
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	NEWO
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	80,00
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	BUYI
36	Oprindelig mængde	1 000
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	1 000
38	Vist mængde	1 000
39	Handlet mængde	0

6.13.1.2 Et medlems eller en deltagers ændring af en ordre

Eksempel 127

Investeringselskab X indgiver en prisændring (ændring til 81,00 EUR) for ovennævnte ordre til markedsplads M (køb af 1 000 aktier med ISIN XX0000000000 til 80,00 EUR) den 16. januar 2018. Ændringsanmodning modtages af markedsplads M's matchningmaskine kl. 14:47:55.179524(UTC). Anmodningen om ændring af ordren blev indgivet af investeringselskab X's kunde.

Nr.		Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordre, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt		2018-01-16T14:47:55.179524Z
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode		123456789ABC
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse		REME
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype		Limit
23	Klassifikation af ordretype		LMTO
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris		81,00
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator		BUYI
36	Oprindelig mængde		1 000
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde		1 000
38	Vist mængde		1 000
39	Handlet mængde		0

6.13.1.3 Ordre delvist udført

Eksempel 128

Den ændrede ordre på 1 000 aktier med ISIN XX0000000000 til 81,00 EUR (se afsnittet ovenfor) gennemføres delvist (200 aktier med ISIN XX0000000000 til 81,00 EUR) den samme dag, dvs. 16. januar 2018 kl. 14:48:11.544378(UTC).

Nr.		Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordre, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt		2018-01-16T14:48:11.544378Z
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			

20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	PARF
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	81,00
28	Transaktionspris	81,00
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	BUYI
36	Oprindelig mængde	1000
37	Resterende mængde	800
38	Vist mængde	800
39	Handlet mængde	200
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	ABC123456

6.13.1.4 Ordre fuldstændigt udført

Eksempel 129

Den delvist udfyldte ordre på den resterende mængde på 800 aktier med ISIN XX0000000000 til 81,00 EUR (se afsnittet ovenfor) gennemføres derefter fuldstændigt (800 aktier med ISIN XX0000000000 til 81,00 EUR) den samme dag, dvs. 16. januar 2018 kl. 14: 50:20.379545(UTC).

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-01-16T14: 50:20.379545Z
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	FILL
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	81,00
28	Transaktionspris	81,00
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	BUYI
36	Oprindelig mængde	1000
37	Resterende mængde	0

38	Vist mængde	0
39	Handlet mængde	800
48	Identifikationskode for markedspladsstransaktion	ABC789000

6.13.1.5 Annullering af ordre

Eksempel 130

Investeringselskab X indgiver en annulleringsanmodning vedrørende en salgsordre på 2000 aktier med ISIN XX0000000000 til 50,00 EUR til markedsplads M den 18. januar 2018 kl. 14:12:34 (UTC). Annulleringsanmodningen modtages af markedsplads M's matchningmaskine kl. 14:12:34.112856(UTC). Anmodningen om annullering af ordren blev indgivet af investeringselskab X's kunde.

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordre, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-01-18T14:12:34.112856Z
Afsnit F – Identifikation af ordren		
20	Ordreidentifikationskode	987654321ABC
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	CAME
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	50,00
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	SELL
33	Ordrestatus ³⁹	
36	Oprindelig mængde	2000
37	Resterende mængde	0
38	Vist mængde	0
39	Handlet mængde	0

6.13.2 Yderligere limitpris (felt 25)

Eksempel 131

Markedsplads M tilbyder en funktion under lukkeauktionen til at registrere en limitordre med en limitpris, som er den højeste købspris eller den mindste salgspris, og mulighed for en yderligere limitpris, som er

³⁹ Dette bør ikke udfyldes ifølge afsnit 6.5.

den mindste købspris eller den højeste salgspris. På markedsplads M behandles denne ordretype som aktiv, uanset om prisen på værdipapiret er uden for minimums- og maksimumspriserne. En købsordre afgives til markedsplads M med en højeste købspris på 100 EUR og en yderligere mindste limitpris for køb på 95 EUR.

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Strike Match	I henhold til markedspladsernes egen specifikation.
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	100	
25	Yderligere limitpris	95	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
33	Ordrestatus	ACTI	Ordre er aktiv med henblik på lukkeauktionen, men gennemføres kun, hvis uncrossingprisen er 95-100 EUR.

6.13.3 Klassificering af en Iceberg-limitordre

Eksempel 132

Den 7. marts 2018 kl. 10:10:32,652758 (UTC) afgiver investeringselskab X en iceberg-limitkøbsordre til gennemførelse på markedsplads M. Ordren er på køb af i alt 150 aktier til 100,00 EUR. Iceberg-ordren udføres, så en mængde på 50 aktier vises i ordrebogen, mens 100 aktier forbliver skjult for markedsdeltagere (begivenhed 1).

14 sekunder efter ordrens registrering i markedsplads M's ordrebog gennemføres iceberg-ordren for hele den viste mængde (50 aktier) (begivenhed 2).

Efter den delvise gennemførelse af iceberg-ordren, genopfyldes dens viste mængde straks. I dette tilfælde tilføjes der for markedsplads M 3 mikrosekunder for at afspejle en lille latenstid i markedspladsens systemer (begivenhed 3).

Begivenhed 1: ordren registreres i ordrebogen

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO	
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	2	I henhold til markedsplads M's egen klassifikation
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	100,00	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	150	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	150	
38	Vist mængde	50	

Begivenhed 2: iceberg-ordren gennemføres for hele den viste mængde

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:10:46.652785Z	Handlen sker 14 sekunder efter dens registrering i ordrebogen
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			

13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:10:32.652785Z	<i>Ingen ændring.</i>
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	PARF	Ordren gennemføres delvist
Afsnit I – Priser			
28	Transaktionspris	100,00	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	150	<i>Ingen ændring</i>
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	100	
38	Vist mængde	0	Genopfyldelsen af den viste mængde bør afspejles i den næste begivenhed
39	Handlet mængde	50	
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	ABC123456	

Begivenhed 3: den viste mængde af iceberg-ordren genopfyldes

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:10:46.652788Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:10:46.652788Z	Efter genopfyldelse tildeles en iceberg-ordre et nyt prioritetstidsstempel (dvs. handelstidspunktet for genopfyldelsesbegivenheden).
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre,	REMA	Erstattet gennem markedsaktiviteter (automatisk):

	delvis eller fuldstændig gennemførelse		
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	150	<i>Ingen ændring</i>
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	100	<i>Ingen ændring</i>
38	Vist mængde	50	

6.13.4 Pegged ordrer⁴⁰

Eksempel 133

Den 7. marts 2018 kl. 10:10:32,652785 (UTC) afgiver investeringsselskabet en peg-købsordre til gennemførelse til markedsplads M. Ved afgivelse af ordren angiver traderen, at:

- mængden er lig med 150 uden skjult mængde
- ordren er pegget til det bedste bud på markedspladsen
- ordren er fastsat til at pegge til budprisen op til 100,10 EUR (dvs. hvis budprisen er højere end 100,10 EUR, forbliver peg-ordren på grænsen på 100,10 EUR).

Markedsplads M håndterer peg-ordren på følgende måde:

Ordren tildes den laveste prioritet.

Ordren pegges til den bedste budpris med en latenstid på 50 ms⁴¹.

Status for ordrebog⁴², inden ordren afgives til markedsplads M

BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100
100	99,75	100,20	100

⁴⁰ I forbindelse med dette eksempel er en pegged ordre en limit-ordre på køb eller salg af en bestemt mængde af et værdipapir til en vist pris, der er fastsat med henblik på at spore et prispoint i markedspladsens ordrebog.

⁴¹ Denne latenstid er en teknisk nødvendighed, som er specifik for hver markedsplads, der tilbyder pegged ordrer (denne oplysning offentliggøres sædvanligvis ikke).

⁴² For hver tabel nedenfor indeholder de to kolonner til venstre ("BID") ordrene på køb af aktier, der allerede findes i ordrebøgerne, mens de to højre kolonner ("ASK") indeholder ordrene på salg af aktier, der allerede findes i ordrebøgerne.

Begivenhed 1: Ordren registreres i markedsplads M's ordrebog

Status for markedsplads M's ordrebog efter registrering af ordren

BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
250	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100
100	99,75	100,20	100

På baggrund af markedsplads M's ordrebog sættes den afgivne peg-ordre automatisk sammen med de øvrige ordrer til bedste budpris (oprindelig limitpris på 99,99 EUR).

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:10:32.652785Z	Peg-ordren tildeles den laveste prioritet. Prioritetstidsstempler bør dog udfyldes for at angive prioriteten mellem de forskellige peg-ordrer.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO	
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	P	I henhold til markedsplads M's egen klassifikation
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	En peg-ordre er en limitordre med en limitpris, der ændres automatisk

Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	99,99	
27	Pegged limitpris	100,10	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	150	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	150	
38	Vist mængde	150	Ingen skjult mængde

Begivenhed 2: Limitprisen for peg-ordren ændres automatisk efter registreringen af en ny ordre i ordrebogen

Kl. 10:10:45.685975(UTC) registreres en good for day-ordre på køb af 200 aktier til 100,00 EUR i ordrebogen. Denne ordre handles ikke og forbliver synlig i ordrebogen. 50 millisekunder senere tilpasses limitprisen for peg-ordren limitprisen for den senest registrerede købsordre.

Status for markedsplads M's ordrebog

BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
350	100,00	100,03	100
100	99,99	100,05	100
100	99,98	100,08	100
100	99,95	100,10	100
100	99,90	100,15	100
100	99,80	100,20	100
100	99,75		

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:10:45.735975 Z	Ordren tilpasses den nyregistrerede ordre efter en forsinkelse på 50 millisekunder
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:10:32.735975Z	Ikke ændret.

Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	REMA	Annulleret gennem markedsaktiviteter. Limitprisen for peg-ordren ændres automatisk af markedspladsens system
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	100,00	Limitprisen tilpasses det nye bedste bud
27	Pegged limitpris	100,10	Ikke ændret

Begivenhed 3: En ny limitkøbsordre registreres i ordrebogen, handles op til 100,15 EUR og gennemføres ikke fuldstændigt

Kl. 10:10:59.256789(UTC) registreres en good for day-limitordre på køb af 600 aktier til 100,15 EUR. Med denne ordre handles 100 aktier til henholdsvis 100,03 EUR, 100,05 EUR, 100,08 EUR, 100,10 EUR og 100,15 EUR. Den resterende mængde (100) forbliver i ordrebogen. 50 millisekunder efter den sidste gennemførelse ændres peg-ordrens limitpris gennem markedsaktiviteter fra 100,00 EUR til 100,10 EUR: Peg-ordrens limitpris kan ikke fastsættes til en højere pris, da loftet for dens limitpris var fastsat til 100,10 EUR af traderen.

Status for markedsplads M's ordrebog

BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	100,15	100,20	100
150	100,10		
200	100,00		

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:10:59.306789Z	50 ms efter den sidste gennemførelse
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:10:32.652785Z	Ikke ændret

Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	REMA	Annulleret gennem markedsaktiviteter. Limitprisen for peg-ordren ændres automatisk af markedsplads M's system
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	100,10	Loftet for limitprisen er fastsat til 100,10 EUR (som anført i felt 27)
27	Pegged limitpris	100,10	<i>Ikke ændret</i>

6.13.5 Klassificering af en stopordre

Eksempel 134

Den 7. marts 2018, kl. 10:05:32,652785 (UTC), afgiver et investeringsselskab en stopkøbsordre på 150 aktier i det finansielle instrument på markedsplads M. Ordren er fastsat til at blive udløst, når aktien handles til 100,02 EUR eller derover. Efter udløsning bliver ordren:

- i variant A: en markedsordre (uden limitpris) og
- i variant B: en limitordre (med en limitpris på 101,00 EUR).

Gyldighedsperioden for ordren er good till cancelled. Det betyder, at ordren forbliver i ordrebogen, indtil den enten udløses eller annulleres.

Begivenhed 1: ordren registreres i markedsplads M's ordrebog

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:05:32.652785Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:05:32.652785Z	Da ordren lige er blevet registreret i ordrebogen, er dens prioritetstidsstempel lig med registreringstidspunktet. Prioritetstidsstemplet for en STOP-ordre sammenlignes med andre STOP-ordrer
Afsnit F – Identifikation af ordren			

20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO	
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	4 i <u>variant A</u> og S i <u>variant B</u>	I henhold til markedspladsens egen klassifikation
23	Klassifikation af ordretype	STOP	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	[Blank] i <u>variant A</u> og 101,00 i <u>variant B</u>	
26	Stoppris	100,02	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
33	Ordrestatus	INAC	
36	Oprindelig mængde	150	

Begivenhed 2: en markedsdeltager køber 20 aktier til 100,02 EUR på handelsplads M, således at stopordren udløses

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:05:55.652785Z	Den udløsende begivenhed indtræder 23 sekunder efter markedspladsens modtagelse af stopordren.
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer			
10	Gyldighedsperiode	IOCV	"Immediate-Or-Cancel"
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre,	TRIG	Udløst

	delvis eller fuldstændig gennemførelse		
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	4 i variant A S i variant B	Når ordren er aktiveret, forbliver ordretypen den samme. Dog ændres dens klassifikation (felt 23)
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	Efter aktivering klassificeres stopordren som en limitordre.
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	[Blank] i <u>variant A</u> og 101,00 i <u>variant B</u>	
26	Stoppris	100,02	Stopprisen udfyldes, selv om den ikke bør tages i betragtning, når status ændres til "ACTI" i felt 33
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ACTI	Når stopordren udløses, bliver dens status "aktiv".

6.13.6 Dirigerede ordrer

Eksempel 135

Den 7. marts 2018 kl. 10:05:32,652758 (UTC) afgiver investeringsselskab X en limitkøbsordre til gennemførelse på markedsplads M. Ordren er på køb af 150 aktier til 100,02 EUR. Ved afgivelsen af ordren til markedsplads M angiver traderen, at ordren bør dirigeres til en anden markedsplads (markedsplads N), hvis den ikke kan gennemføres på markedsplads M enten fuldstændigt (variant A) eller delvist (variant B). Ved hver variant dirigeres den ikkehandlede mængde (variant A) eller den resterende mængde (variant B) af ordren til markedsplads N.

Den dirigerede ordre gennemføres delvist på markedsplads N. Denne transaktion på markedsplads N bør registreres i markedsplads M's systemer.

Ved begge varianter angiver traderen også, at ordren, hvis den ikke kan gennemføres fuldstændigt på N, bør returneres til markedsplads M. Efter delvis gennemførelse på markedsplads N genaktiveres ordren derfor i markedsplads M's ordrebog.

Med henblik på at dirigere ordren fra markedsplads M til markedsplads N leveres en Direct Electronic Access-tjeneste af investeringsselskab Z, der handler som medlem af markedsplads N.

Status for ordrebøger⁴³, inden ordren afgives til markedsplads M

⁴³ For hver tabel nedenfor indeholder de to kolonner til venstre ("BID") ordrene på køb af aktier, der allerede findes i ordrebøgerne, mens de to højre kolonner ("ASK") indeholder ordrene på salg af aktier, der allerede findes i ordrebøgerne. I forbindelse med disse retningslinjer afspejler hver limitordre kun én ordre.

Status for ordrebogen for markedsplads M, hvor ordren oprindeligt blev afgivet

BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100

Status for ordrebogen for markedsplads N, hvortil ordren dirigeres

BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	99,99	100,01	100
100	99,98	100,03	100
100	99,95	100,04	100
100	99,90	100,05	100
100	99,80	100,08	100

Begivenhed 1: ordren registreres i markedsplads M's ordrebog

Status for markedsplads M's ordrebog efter registrering af ordren

BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
150	100,02	100,03	100
100	99,99	100,05	100
100	99,98	100,08	100
100	99,95	100,10	100
100	99,90	100,15	100
100	99,80		

På baggrund af markedsplads M's ordrebog kan den afgivne ordre ikke gennemføres (den matcher slet ikke den modsatte side).

Ordren bør afspejles i markedsplads M's fortegnelser som en ny ordre (se afsnit 6.13.1). Desuden bør Dirigeringsstrategi (felt 47) udfyldes med alfanumerisk tekst (op til 50 tegn) afhængigt af markedsplads M's specifikation.

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit J – Ordreinstrukser			
47	Dirigeringsstrategi	ROUTING_TO_TV_N_ONLY	Alfanumerisk tekst (op til 50 tegn) afhængigt af markedsplads M's specifikation

Begivenhed 2: ordren dirigeres til markedsplads N

Variant A

Da ordren ikke kan gennemføres til 100,02 EUR på markedsplads M efter dens registrering i ordrebogen, dirigeres ordren til markedsplads N ifølge traderens instrukser. Som følge deraf fjernes ordren fra markedsplads M's ordrebog. Hvis ordren ikke kan gennemføres fuldstændigt på markedsplads N, returneres den ikkehandlede mængde til markedsplads M's ordrebog ifølge traderens oprindelige instrukser.

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:05:32.652788Z	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	CHMO	Statusændring gennem markedsaktiviteter.
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ROUT	Ordren dirigeres til markedsplads N.
36	Oprindelig mængde	150	<i>Ingen ændring</i>
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	150	Dette felt svarer også til den mængde, der omdirigeres til den anden markedsplads
38	Vist mængde	0	Under dirigeringen til en anden markedsplads vises en mængde ikke for ordren på markedsplads M.

Variant B

Ordren blev delvist gennemført på markedsplads M (køb af 25 aktier), inden den blev dirigeret til markedsplads N med den resterende mængde (125 aktier). Denne dirigering af ordren efter en delvis begivenhed afspejles i markedsplads M's fortegnelser i følgende felter.

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
-----	------	---	-----------------------------

Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ROUT	Ordren dirigeres til markedsplads N.
36	Oprindelig mængde	150	<i>Ingen ændring</i>
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	125	Dette viser den mængde, der stadig kan handles efter købet af 25 aktier på markedsplads M
38	Vist mængde	0	Under dirigeringen til en anden markedsplads vises en mængde ikke for ordren på markedsplads M.
39	Handlet mængde		Købet af 25 aktier blev registreret i en forudgående begivenhed

I den følgende tabel vises det, hvordan den indgående ordre, der er dirigeret fra markedsplads M, registreres i markedsplads N's fortegnelser.

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	LEI for investeringsselskabet Z, som er medlem af markedsplads N og formidler ordren på vegne af markedsplads M	
2	Direkte elektronisk adgang (DEA)	true	
3	Kundeidentifikationskode	LEI for markedsplads M	I dette tilfælde er markedsplads M kunde hos medlemmet af markedsplads N (investeringsselskab Z). Hvis der er en anden mellemliggende formidler, udfyldes dette felt ikke med LEI for markedsplads M.
Afsnit B – Handelsegenskab og likviditetstilførsel			
7	Handelsegenskab	AOTC	Investeringsselskab Z handler på vegne af markedsplads M.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
16	Segment-MIC-kode	Markedsplads N's segmentspecifikke MIC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre,	NEWO	

	delvis eller fuldstændig gennemførelse		
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	IOC_ORDER	I henhold til markedsplads N's egen klassifikation
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	150 i variant A og 125 i variant B	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	150 i variant A og 125 i variant B	

Begivenhed 3: efter ordrens registrering i markedsplads N's ordrebog gennemføres den delvist

Ordren bør afspejles i markedsplads N's fortegnelser som en delvist gennemført ordre (se afsnit 6.13.1.4). Felt 48 bør desuden udfyldes på følgende måde:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit J – Ordreinstrukser			
48	Identifikationskode for markedspladsstransaktion	DEF54321	

Variant A

Efter ordrens registrering i markedsplads N's ordrebog købes der 100 aktier på markedsplads N. Dette køb på markedsplads N skal afspejles i markedsplads M's fortegnelser vedrørende den oprindelige ordre.

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:05:32.662788Z	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			

21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	PARF	Ordren gennemføres delvist
Afsnit I – Priser			
28	Transaktionspris	100,01	Ordren blev gennemført delvist til 100,01 EUR på markedsplads N
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ROUT	<i>Ingen ændring</i>
36	Oprindelig mængde	150	<i>Ingen ændring</i>
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	50	
38	Vist mængde	0	Da ordren stadig har statussen "routed".
39	Handlet mængde	100	
48	Identifikationskode for markedspladsstransaktion		Dette felt bør ikke udfyldes, da denne transaktion ikke blev gennemført på markedsplads M

Variant B

Inden ordren blev dirigeret til markedsplads N, blev den delvist gennemført på markedsplads M (køb af 25 aktier). Den ordre, der dirigeres til markedsplads N, vedrører derfor kun 125 aktier. Efter registrering i markedsplads N's ordrebog gennemføres ordren delvist (køb af 100 aktier).

Handlen på markedsplads N bør afspejles i markedsplads M's fortegnelser som vist i den foregående tabel med undtagelse af følgende felter.

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	PARF	Ordren gennemføres delvist
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ROUT	
36	Oprindelig mængde	150	Oprindelig mængde er ikke ændret i variant B

37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	25	25 aktier var allerede blevet købt på markedsplads M, inden ordren blev dirigeret.
38	Vist mængde	0	
39	Handlet mængde	100	
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion		Dette felt bør ikke udfyldes, da denne transaktion ikke blev gennemført på markedsplads M

Begivenhed 4: den dirigerede ordre genaktiveres i markedsplads M's ordrebog

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:05:32.662791Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:05:32.662791Z	Ordren mistede sit prioritetstidsstempel, da den blev dirigeret til markedsplads N. Prioritetstidsstemplet er det tidspunkt, hvor den igen registreres i markedsplads M's ordrebog.
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	CHMO	Statusændring gennem markedsaktiviteter.
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	100,02	<i>Ingen ændring</i>
Afsnit J – Ordreinstrukser			
33	Ordrestatus	ACTI	Under denne begivenhed aktiveres ordren i markedsplads M's ordrebog.
36	Oprindelig mængde	150	<i>Ingen ændring</i>
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	50 i variant A og 25 i variant B	
38	Vist mængde	50 i variant A og	

6.13.7 Klassifikation af strategiordrer (felt 46)

6.13.7.1 Funktionaliteten implied-in

Eksempel 136

Investeringselskab X's ordre

Investeringselskab X ønsker at indføre en ordre i July-optionen (strike 225) på markedsplads M. Den 10. marts 2018 kl. 10:07:16.523871 (UTC) indfører investeringselskab X en direkte ordre i July-udløbet på køb af 200 call-optioner med en strike på 225 og en pris på 13 EUR. Markedsplads M's ordrebogskode for July-call-optionerne er 256718, og ISIN er XX1234567890.

Investeringselskab Y's ordre

Et andet investeringselskab (investeringselskab Y) ønsker at indføre en ordre i August-optionen (strike 225) på markedsplads M. Den 7. marts 2018 kl. 10:09:38.981242 (UTC) indfører investeringselskab Y en direkte ordre i August-udløbet på køb af 100 call-optioner med en strike på 225 og en pris på 15,5 EUR. Markedsplads M's ordrebogskode for August-call-optionerne er 256735, og ISIN er XXABCDEFGHIJ.

Implied-in-ordre – Kalender-spread for optioner

Den implicite ordrefunktion (implied in) på markedsplads M betyder, at de to direkte ordrer genererer en implicit ordre i kalender-spreadstrategien for optionerne. Denne implicite ordre er at sælge 100 July-August FCAL til en pris på 2,5 EUR. Dette formidles til markedet via datafeedet. Markedsplads M's ordrebogskode for FCAL July-August 225 er 256786.

Investeringselskab Z's ordre

Investeringselskab Z med LEI-koden KLMNOPQRST1234567890 ønsker at indføre en ordre i det samme kalender-spread for optioner. Den 7. marts 2018 kl. 10:09:56.684251 (UTC) indfører investeringselskab Z en kalender-spread-ordre på køb af 100 July-August FCAL 225 til en pris på 2,5 EUR. Markedsplads M's ordrebogskode for FCAL July-August 225 er 256786. Dette gennemføres straks i forhold til den implicite ordre nævnt ovenfor.

Begivenhed 1: Investeringselskab X's ordre registreres i ordrebogen

Ordrebogens status⁴⁴ ved registreringen af ordren (ny ordre fremhævet med rødt)

⁴⁴ For hver tabel nedenfor indeholder de to kolonner til venstre ("BID") ordrene på køb af værdipapirer, der allerede findes i ordrebøgerne, mens de to højre kolonner ("ASK") indeholder ordrene på salg af værdipapirer, der allerede findes i ordrebøgerne. I disse retningslinjer vises kun én ordre for hvert prisniveau.

July-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

August-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	15,25	16,50	100
100	15,20	16,55	100
100	15,15	16,65	100

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	2,00	5,25	100

For July-call 225: Den direkte ordre fra investeringselskab X er på køb af 200 call-optioner for July med en strike på 225 til en pris på 13 EUR. Markedsplads M's ordrebogskode for July-call-optionerne på 225 er 256718. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	12345678901234567890	
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:07:16.523871Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Da ordren lige er blevet registreret i ordrebogen, er dens prioritetstidsstempel lig med registreringstidspunktet.
15	Sekvensnummer	3758945	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256718	
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX1234567890	

20	Ordreidentifikationskode	Xj26F458s	Markedspladsens unikke ordrekode.
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO	Selv om ordren er gennemført efter dens registrering i ordrebogen, er den første begivenhed, der skal indberettes "Ny ordre".
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Limit	I henhold til markedspladsens egen klassifikation
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	13	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	200	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	200	
38	Vist mængde	200	
46	Identifikation for strategiforbundet ordre		Ikke udfyldt, da endnu ikke gennemført.

Begivenhed 2: Investeringsselskab Y's ordre registreres i ordrebogen

Ordrebogens status⁴⁵ ved registreringen af ordren (ny ordre fremhævet med rødt)

July-call 225				August-call 225			
BID		ASK		BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde	Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
200	13,00	13,25	100	100	15,25	15,50	100
100	11,25	13,30	100	100	15,20	16,50	100
100	11,20	13,35	100	100	15,15	16,55	100
100	11,15					16,65	100

⁴⁵ For hver tabel nedenfor indeholder de to kolonner til venstre ("BID") ordrene på køb af værdipapirer, der allerede findes i ordrebøgerne, mens de to højre kolonner ("ASK") indeholder ordrene på salg af værdipapirer, der allerede findes i ordrebøgerne. I disse retningslinjer vises kun én ordre for hvert prisniveau.

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	2,00	5,25	100

For August-call 225: Den direkte ordre fra investeringsselskab X er på salg af 100 call-optioner for August med en strike på 225 til en pris på 15,5 EUR. Markedsplads M's ordrebogskode for August-call-optionerne på 225 er 256735. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	ABCDEFGHIJKLMNQRST	
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Da ordren lige er blevet registreret i ordrebogen, er dens prioritetstidsstempel lig med registreringstidspunktet.
15	Sekvensnummer	3758946	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256735	Markedspladsens ordrekode.
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XXABCDEFGHIJ	
20	Ordreidentifikationskode	Xj26F459n	Markedsplads M's unikke ordrekode.
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO	Selv om ordren er gennemført efter dens registrering i ordrebogen, er den første begivenhed, der skal indberettes "Ny ordre".
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Limit	I henhold til markedsplads M's egen klassifikation.
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	
Afsnit I – Priser			

24	Limitpris	15,5	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	SELL	
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	100	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	100	
38	Vist mængde	100	
46	Identifikation for strategiforbundet ordre		Ikke udfyldt, da endnu ikke gennemført.

Begivenhed 3: Implicit ordre registreres i ordrebogen

Ordrebogens status⁴⁶ ved registreringen af den implicitte ordre (ny ordre fremhævet med rødt)

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	2,00	2,50	100
		5,25	100

July-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

For

August-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	100

FCAL July-August 225 i ordrebogen: En implicit ordre genereres af markedsplads M ud fra de to direkte ordrer indført af investeringsselskab X og investeringsselskab Y i forhold til July- og August-call-optionerne. Den implicitte ordre er at sælge 100 July-August FCAL til en pris på 2,5 EUR. Markedsplads M's ordrebogskode for FCAL July-August 225 er 256786. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle: Felt 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 og 8 udfyldes ikke, da dette er en implicit ordre, der er blevet genereret af markedspladsen og ikke af medlemmet/deltageren.

⁴⁶ I disse retningslinjer vises kun én ordre for hvert prisniveau.

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Da ordren lige er blevet registreret i ordrebogen, er dens prioritetstidsstempel lig med registreringstidspunktet.
15	Sekvensnummer	3758947	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256786	Markedsplads M's ordrebogskode.
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX1234567890, XXABCDEFGHJIJ	Da strategier ikke er finansielle instrumenter har de ingen ISIN. Derfor er de ISIN'er, der udgør strategien inkluderet.
20	Ordreidentifikationskode	Xj26F460g	Markedsplads M's unikke ordrekode.
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO	Selv om ordren er gennemført efter dens registrering i ordrebogen, er den første begivenhed, der skal indberettes "Ny ordre".
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Implicit	I henhold til markedspladsens egen klassifikation
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	2,5	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	SELL	
33	Ordrestatus	IMPL	For at angive, at dette er en implicit ordre fra de direkte.
36	Oprindelig mængde	100	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	100	
38	Vist mængde	100	
46	Identifikation for strategiforbundet ordre		Ikke udfyldt, da endnu ikke gennemført.

Begivenhed 4: Investeringselskab Z's ordre registreres i ordrebogen

Ordrebøgernes status (ny ordre fremhævet med rødt)

July-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

August-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

For FCAL July-August 225: Kalender-spread-ordren fra investeringselskab Z er på køb af 100 July-August FCAL til en pris på 2,5 EUR. Markedsplads M's ordrebogskode for FCAL July-August 225 er 256786. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	KLMNOPQRST1234567890	
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Da ordren lige er blevet registreret i ordrebogen, er dens prioritetstidsstempel lig med registreringstidspunktet.
15	Sekvensnummer	3759523	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256786	Markedsplads ordrebogskode. M's

18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX1234567890, XXABCDEFGHJIJ	Da strategier ikke er finansielle instrumenter har de ingen ISIN. Derfor er de ISIN'er, der udgør strategien inkluderet.
20	Ordreidentifikationskode	Xj26H127c	Markedsplads M's unikke ordrekode.
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO	Selv om ordren er gennemført efter dens registrering i ordrebogen, er den første begivenhed, der skal indberettes "Ny ordre".
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Limit	I henhold til markedspladsens egen klassifikation
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	2,5	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
33	Ordrestatus	ACTI	
36	Oprindelig mængde	100	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	100	
38	Vist mængde	100	
46	Identifikation for strategiforbundet ordre		Ikke udfyldt, da endnu ikke gennemført.

Begivenhed 5: Gennemførelse i kalender-spread-ordrebogen, og ordrerne ændres i de direkte kontrakter.

Ordrebogens status⁴⁷ på gennemførelsestidspunktet

⁴⁷ Ordre fremhævet med orange gennemføres, og det medfører en ordreopdatering for ordren fremhævet med blå og fuldstændig gennemførelse af ordren fremhævet med lilla.

July-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	13,00	13,00	100
100	11,25	13,25	100
100	11,20	13,30	100
100	11,15	13,35	100

August-call 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	15,50	15,50	100
100	15,25	16,50	100
100	15,20	16,55	100
100	15,15	16,65	100

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Mængde	Limitpris	Limitpris	Mængde
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

Kalender-spread-ordren fra investeringsselskab Z på køb af 100 July-August FCAL til en pris på 2,5 EUR gennemføres fuldt ud. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	KLMNOPQRST1234567890	Ingen ændring
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Tidspunkt for denne begivenhed.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel		Ikke udfyldt, da ordren er blevet handlet fuldt ud og derfor ikke længere er aktiv.
15	Sekvensnummer	3759539	Sekvensnummeret for denne meddelelse.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256786	Ingen ændring
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX1234567890, XXABCDEFGHJIJ	Ingen ændring
20	Ordreidentifikationskode	Xj26H127c	Ingen ændring

Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	FILL	Ordre handlet fuldt ud.
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Limit	Ingen ændring
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	Ingen ændring
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	2,5	Ingen ændring
28	Transaktionspris	2,5	Gennemførelsespris.
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	Ingen ændring
33	Ordrestatus		Ikke udfyldt, fordi ordren er blevet handlet fuldt ud.
36	Oprindelig mængde	100	Ingen ændring
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	0	Resterende mængde er nu 0.
38	Vist mængde	0	Vist mængde er 0, da den er blevet handlet fuldt ud.
39	Handlet mængde	100	For at afspejle den handlede mængde.
46	Identifikation for strategiforbundet ordre		Ikke udfyldt, da ordren blev indført direkte i kalender-spread-ordrebogen.
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	TEKXC456GH20	Udfyldt med det unikke handels-ID for den gennemførte handel.

For salgsordren i kalender-spread-ordrebogen: Den implicitte ordre på salg af 100 July-August FCAL til en pris på 2,5 EUR gennemføres fuldt ud. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle: Felt 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 og 8 udfyldes ikke, da dette er en implicit ordre, der er blevet genereret af markedspladsen og ikke af medlemmet/deltageren.

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Tidspunkt for denne begivenhed.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel		Ikke udfyldt, da ordren er blevet handlet fuldt ud og derfor ikke længere er aktiv.

15	Sekvensnummer	3759540	Sekvensnummeret for denne meddelelse.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256786	Ingen ændring
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Ingen ændring
20	Ordreidentifikationskode	Xj26F460g	Ingen ændring
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	FILL	Ordre handlet fuldt ud.
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Implicit	Ingen ændring
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	Ingen ændring
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	2,5	Ingen ændring
28	Transaktionspris	2,5	Gennemførelsespris.
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	SELL	Ingen ændring
33	Ordrestatus		Ikke udfyldt, fordi ordren er blevet handlet fuldt ud.
36	Oprindelig mængde	100	Ingen ændring
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	0	Resterende mængde er nu 0.
38	Vist mængde	0	Vist mængde er 0, da den er blevet handlet fuldt ud.
39	Handlet mængde	100	For at afspejle den handlede mængde.
46	Identifikation for strategiforbundet ordre	Xj26K983c	Udfyldt for at kæde sammen med de relevante direkte ordrer, der indgik i gennemførelsen.
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	TEKXC456GH20	Udfyldt med det unikke handels-ID for den gennemførte handel.

For July-call 225: Den direkte ordre fra investeringsselskab X på køb af 200 call-optioner for July med en strike på 225 til en pris på 13 EUR er delvist gennemført for 100. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle:

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	12345678901234567890	Ingen ændring
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Tidspunkt for indføring af den direkte ordre
15	Sekvensnummer	3759541	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256718	Ingen ændring
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX1234567890	Ingen ændring
20	Ordreidentifikationskode	Xj26F458s	Ingen ændring
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	PARF	
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Limit	Ingen ændring
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	Ingen ændring
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	13	Ingen ændring
28	Transaktionspris	13	Gennemførelsespris.
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	Ingen ændring
33	Ordrestatus	ACTI	Ingen ændring
36	Oprindelig mængde	200	Ingen ændring
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	100	.
38	Vist mængde	100	
39	Handlet mængde	100	For at afspejle den handlede mængde ved denne begivenhed.
46	Identifikation for strategiforbundet ordre	Xj26K983c	Udfyldt for at kæde sammen med de relevante direkte ordrer, der indgik i gennemførelsen.

48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	TEKXC456GH18	Udfyldt med et unikt handels-ID for den gennemførte handel. Dette er et andet handels-ID end ID"et i kalender-spread-ordrebogen.
----	---	--------------	--

For August-call 225: Den direkte ordre fra investeringsselskab Y på salg af 100 call-optioner for August med en strike på 225 til en pris på 15,5 EUR er gennemført fuldt ud. I tabellen nedenfor vises, hvordan de vigtigste felter udfyldes, men ikke alle:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter			
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	ABCDEFGHIJKLMNQRST	Ingen ændring
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel		Ikke udfyldt, da ordren er blevet handlet fuldt ud og derfor ikke længere er aktiv.
15	Sekvensnummer	3759542	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
17	Ordrebogskode	256735	Ingen ændring
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XXABCDEFGHIJ	Ingen ændring
20	Ordreidentifikationskode	Xj26F459n	Ingen ændring
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	FILL	Ordre handlet fuldt ud.
Afsnit H – Type af ordre			
22	Ordretype	Limit	Ingen ændring
23	Klassifikation af ordretype	LMTO	Ingen ændring
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	15,5	Ingen ændring
28	Transaktionspris	15,5	Gennemførelsespris.
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	SELL	Ingen ændring

33	Ordrestatus		Ikke udfyldt, fordi ordren er blevet handlet fuldt ud.
36	Oprindelig mængde	100	Ingen ændring
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	0	Resterende mængde er nu 0.
38	Vist mængde	0	Vist mængde er 0, da den er blevet handlet fuldt ud.
39	Handlet mængde	100	For at afspejle den handlede mængde.
46	Identifikation for strategiforbundet ordre	Xj26K983c	Udfyldt for at kæde sammen med de relevante direkte ordrer, der indgik i gennemførelsen.
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	TEKXC456GH19	Udfyldt med et unikt handels-ID for den gennemførte handel. Dette er et andet handels-ID end ID"et i kalender-spread-ordrebogen.

6.13.7.2 Funktionaliteten implied-out

Den samme metode bør anvendes i forbindelse med implied-out-ordrer.

6.13.8 Prioritetsændring

Følgende situationer beskrives:

- prioritetsstempeler for et handelssystem med prissynlighed-tidsprioritet
- prioritetsstempeler og prioritetsordrestørrelse for et handelssystem med størrelse-tidsprioritet
- prioritetsstempeler og prioritetsordrestørrelse for et handelssystem med pro-rata-matchning.

6.13.8.1 Prissynlighed-tidsprioritet

Eksempel 137

Investeringselskab X indfører en ny good till cancelled-købsordre på 50 aktier med en prisgrænse på 10,000 EUR den 30. juni 2018 kl. 11:20:30.112121 (UTC) (begivenhed 1). Et øjeblik senere, kl. 11:20:31.354454(UTC), indfører investeringselskab Y en ny good for day-købsordre på 70 aktier med samme prisgrænse på 10,000 EUR (begivenhed 2).

Som følge af pris-tidsprioriteten indføres ordren på 70 aktier i markedspladsens ordrebog på samme prisniveau, men efter ordren på 50 aktier. De forskellige prioriteter fastsættes ud fra værdierne i feltet Prioritetstidsstempel.

Hvis ordren på 50 aktier ændres ved at øge mængden til 55 aktier den 27. juni 2018 kl. 11:20:33.344541 (UTC), mister den sin prioritet over ordren på 70 aktier. Det præcise tidspunkt for sådanne ordreændringer bør derfor registreres i feltet Prioritetstidsstempel (begivenhed 3).

På denne markedsplads er good till cancelled-ordrer gyldige i et år.

Begivenhed 1: Registreringen af en ny good till cancelled-købsordre på 50 aktier

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
10	Gyldighedsperiode	GTCA
12	Gyldighedsperiode og -tidspunkt	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer		
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Afsnit F – Identifikation af ordren		
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	10 000
28	Transaktionspris	
Afsnit J – Ordreinstrukser		
36	Oprindelig mængde	50

Begivenhed 2: Registreringen af en ny good for day-købsordre på 70 aktier

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
10	Gyldighedsperiode	DAVY
12	Gyldighedsperiode og -tidspunkt	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer		
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Afsnit F – Identifikation af ordren		

20	Ordreidentifikationskode	45533344ABC
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	NEWO
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	10 000
36	Oprindelig mængde	70

Begivenhed 3: Ordre på 50 aktier ændret

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T11:20:33.344541Z
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
10	Gyldighedsperiode	GTCV
12	Gyldighedsperiode og -tidspunkt	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer		
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T11:20:33.344541Z
Afsnit F – Identifikation af ordren		
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	REME
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	10 000
Afsnit J – Ordreinstrukser		
36	Oprindelig mængde	55

6.13.8.2 Størrelse-tidsprioritet

Eksempel 138

Investeringselskab X indfører en ny købsordre på 100 aktier på et bestemt prisniveau den 27. juni 2018 kl. 11:20:30.112121 (UTC) (begivenhed 1).

Et øjeblik senere, kl. 11:20:31.354454(UTC), indfører investeringselskab Y en ny købsordre på samme prisniveau, men med en højere mængde (325 aktier) (begivenhed 2). På denne markedsplads prioriteres ordrer på større mængder højere end ordrer på mindre mængder.

Som følge af størrelse-tidsprioriteten placeres ordren på 325 aktier foran ordren på 100 aktier i ordrebogen. Den kompetente myndighed kan rekonstruere dette ved først at se på prioritetsstørrelse og derefter prioritetsstempelen for de ordrer, der – særskilt for hver ordre – registreres af markedspladsen i henholdsvis feltet Prioritetsstempel og feltet Prioritetsstørrelse. Hvis ordren på 325 aktier ændres ved at reducere mængden til 90 aktier den 27. juni 2018 kl. 11:20:35.325891 (UTC), mister den sin prioritet over ordren på 100 aktier. Denne ordreændring skal registreres i feltet Prioritetsstempel og i feltet Prioritetsstørrelse (begivenhed 3).

For de tilfælde, der er beskrevet ovenfor, bør feltet Prioritetsstempel og feltet Prioritetsstørrelse udfyldes – særskilt for hver ordre og ordreændring – på følgende måde. Af hensyn til overskueligheden vises kun felt 13 og 14, da de er de mest relevante felter for dette eksempel.

Begivenhed 1: Registrering af ordren på 100 aktier

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer		
13	Prioritetsstempel	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14	Prioritetsstørrelse	100

Begivenhed 2: Registrering af ordren på 325 aktier

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer		
13	Prioritetsstempel	2018-06-27T11:20:31.354454Z
14	Prioritetsstørrelse	325

Begivenhed 3: Ændring af ordren på 325 aktier til en mængde på 90 aktier

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer		
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T11:20:35.325891Z
14	Prioritetsstørrelse	90

6.13.8.3 Handelssystem med pro-rata-matchning

Eksempel 139

Investeringselskab X indfører en ny ordre på 200 aktier med en prisgrænse på EUR 10,000 den 27. juni 2018 kl. 11:20:30.112121 (UTC) i en ordrebog ved brug af en pro-rata-matchningsalgoritme, hvor mængden af en indgående ordre fordeles på tværs af alle eksisterende ordrer i forhold til deres resterende mængde.

Markedspladser, der anvender pro-rata-matchningsalgoritmer, kan udfylde felt 14 Prioritetsstørrelse med værdien "0" (nul), hvis de har offentliggjort algoritmedetaljer, som de kompetente myndigheder kan bruge til at genskabe ordregennemførelsesmekanismen. Felt 13 og 14 udfyldes derfor på følgende måde:

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer		
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14	Prioritetsstørrelse	0

6.13.9 Handelsfaser

Eksempel 140

Markedsplads M har en åbningsauktion med et finansielt instrument, der begynder kl. 07:50:00.425381(UTC+1) den 27. juni 2018. Inden dette er der ingen ordrer i ordrebogen. Den vejledende auktionspris er endnu ikke fastsat, da der ikke er nogen ordrer, og den vejledende auktionsvolumen er 0 aktier ([begivenhed 1](#)). Kl. 07:55:21.528754(UTC+1) indfører investeringselskab X en købsordre på 100 aktier til 1 EU ([begivenhed 2](#)).

Kl. 07:57:46.255897(UTC+1) indfører investeringselskab Y en salgsordre på 50 aktier til markedspris. Dette medfører en "crossed" ordrebog og derfor en vejledende pris på 1 EUR og en vejledende volumen på 50 aktier ([begivenhed 3](#)). Kl. 07:59:52.264547(UTC+1) indfører et selskab et tilbud på 25 aktier til markedspris. Dette har ingen indvirkning på den vejledende pris, men den vejledende volumen stiger til 75 aktier ([begivenhed 4](#)). Kl. 08:00:25.149531(UTC+1) uncrosses ordrene ved slutningen af auktionen, idet de to salgsordrer, der blev indført i [begivenhed 3](#) og [4](#), handles med købsordrerne, der blev indført

i begivenhed 2, og sikkerheden indføres derefter til løbende handel (begivenhed 5). Handelsfaser vises på en særskilt række. En række med en handelsfase bør ajourføres, hver gang den ændres. Vejledende auktionspris og vejledende auktionsvolumen vises sammen på en særskilt række, og når hver af disse værdier ændres.

Begivenhed 1: Åbningsauktion

Række 1 indeholder følgende oplysninger, og alle de andre felter er ikke udfyldt (herunder felt 50 (Vejledende auktionspris) og 51 (Vejledende auktionsvolumen), da disse felter ikke er nødvendige for at vise en ændring i handelsfasen). De eneste felter, der skal udfyldes, er:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T06:50:00.425381Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
15	Sekvensnummer	20056	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
16	Segment-MIC-kode	XMIC	
17	Ordrebogskode	XYZ9876	
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000	
20	Ordreidentifikationskode		Ikke udfyldt på grund af ændring i handelsfasen.
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse		
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser	Åbningsauktion	

Da åbningsauktionen er indledt, bør feltet Vejledende auktionspris ikke udfyldes. Det viser, at den vejledende auktionspris ikke er blevet fastsat, og sikrer, at den vejledende auktionsmængde på 0 aktier ikke ændres. Række 2 bør derfor indeholde disse oplysninger, mens alle de øvrige felter ikke udfyldes. De eneste felter, der skal udfyldes, er:

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T06:50:00.425381Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
15	Sekvensnummer	20068	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
16	Segment-MIC-kode	XMIC	
17	Ordrebogskode	XYZ9876	
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000	
20	Ordreidentifikationskode		Ikke udfyldt på grund af ændring i vejledende pris og volumen.
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da en pris ikke er fastsat.
51	Vejledende auktionsvolumen	0	Der er ingen auktionsvolumen.

Begivenhed 2: Registrering af en ordre på 100 aktier

Række 3 i dataene skal indeholde den nye ordre som anført i det følgende (ikke alle registrerede felter er medtaget):

Nr. Felt		Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
15	Sekvensnummer	20075	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre,	NEWO	

	delvis eller fuldstændig udførelse		
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	1	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
36	Oprindelig mængde	100	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	100	
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
51	Vejledende auktionsvolumen		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.

Begivenhed 3: Registrering af ny ordre på 50 aktier

Række 4 i datene skal indeholde den nye ordre som anført i det følgende (ikke alle registrerede felter er medtaget):

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
15	Sekvensnummer	20089	
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	987654321DEF	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	NEWO	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris		Ikke udfyldt, da det er en markedsordre, som ikke er prissat.
Afsnit J – Ordreinstrukser			

32	Køb/salg-indikator	SELL	
36	Oprindelig mængde	50	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	50	
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
51	Vejledende auktionsvolumen		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.

Række 5 i dataene viser virkningen på den vejledende auktionspris og den vejledende auktionsvolumen af ovennævnte ordregistrering, idet alle andre felter ikke er udfyldt. De eneste felter, der skal udfyldes, er:

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T06:57:46.255897Z	Ingen ændring.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
15	Sekvensnummer	20095	Sekvensnummeret for denne begivenhed er et andet.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
16	Segment-MIC-kode	XMIC	
17	Ordrebogskode	XYZ9876	
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000	
20	Ordreidentifikationskode		Ikke udfyldt på grund af ændring i vejledende pris og volumen.
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
50	Vejledende auktionspris	1	
51	Vejledende auktionsvolumen	50	

Begivenhed 4: Registrering af en ny ordre på 25 aktier

Række 6 i dataene skal indeholde den nye ordre som anført i det følgende (ikke alle registrerede felter er medtaget):

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Det tidspunkt, hvor ordren blev registreret.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Det samme som registreringstidspunktet.
15	Sekvensnummer	20156	Sekvensnummeret for denne begivenhed er et andet.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	543216789GHI	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	NEWO	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris		Ikke udfyldt, da det er en markedsordre, som ikke er prissat.
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	SELL	
36	Oprindelig mængde	25	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	25	
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
51	Vejledende auktionsvolumen		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.

Række 7 i dataene viser virkningen på den vejledende auktionspris og den vejledende auktionsvolumen, idet alle andre felter ikke er udfyldt. De eneste felter, der skal udfyldes, er:

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Ingen ændring.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
15	Sekvensnummer	20157	Sekvensnummeret for denne begivenhed er et andet.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
16	Segment-MIC-kode	XMIC	
17	Ordrebogskode	XYZ9876	
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000	
20	Ordreidentifikationskode		Ikke udfyldt på grund af ændring i vejledende pris og volumen.
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
50	Vejledende auktionspris	1	Ingen ændring i auktionsprisen på 1 GBP.
51	Vejledende auktionsvolumen	75	Volumen er 75 aktier.

Begivenhed 5: Uncrossing af auktion og start på løbende handel

I række 8 af dataene vises den delvise gennemførelse af 50 aktier ud af købsordren på 100 aktier (ikke alle ordrefelter er medtaget):

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Tidspunktet for den delvise gennemførelse.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Det samme som registreringstidspunktet, da ordren stadig er aktiv.
15	Sekvensnummer	20189	Sekvensnummeret for denne begivenhed er et andet.

Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	PARF	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	1	
28	Transaktionspris	1	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
36	Oprindelig mængde	100	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	50	
39	Handlet mængde	50	
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	ABC123456	
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
51	Vejledende auktionsvolumen		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.

I række 9 af dataene vises gennemførelsen for 50 aktier ud af salgsordren på 50 aktier (ikke alle ordrefelter er medtaget):

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Tidspunktet for gennemførelsen.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel		Ikke udfyldt, da ordren ikke længere er aktiv.
15	Sekvensnummer	20190	Sekvensnummeret for denne begivenhed er et andet.

Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	987654321DEF	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	FILL	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris		Ikke udfyldt, da det er en markedsordre, som ikke er prissat.
28	Transaktionspris	1	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	SELL	
36	Oprindelig mængde	50	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	0	
39	Handlet mængde	50	
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	ABC123456	
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
51	Vejledende auktionsvolumen		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.

I række 10 af dataene vises den delvise gennemførelse af 25 aktier ud af købsordren på 50 aktier (ikke alle ordrefelter er medtaget):

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Tidspunktet for den delvise gennemførelse.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
13	Prioritetstidsstempel	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Det samme som registreringstidspunktet.

15	Sekvensnummer	20256	Sekvensnummeret for denne begivenhed er et andet.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	PARF	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris	1	
28	Transaktionspris	1	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	BUYI	
36	Oprindelig mængde	100	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	25	
39	Handlet mængde	25	
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	DEF9876	
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
51	Vejledende auktionsvolumen		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.

I række 11 af dataene vises gennemførelsen for 25 aktier ud af salgsordren på 25 aktier (ikke alle ordrefelter er medtaget):

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning			
Nr.	Felt		Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Tidspunktet for gennemførelsen.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			

13	Prioritetstidsstempel		Ikke udfyldt, da ordren er gennemført.
15	Sekvensnummer	20257	Sekvensnummeret for denne begivenhed er et andet.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
20	Ordreidentifikationskode	543216789GHI	
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren			
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig udførelse	FILL	
Afsnit I – Priser			
24	Limitpris		Ikke udfyldt, da det er en markedsordre, som ikke er prissat.
28	Transaktionspris	1	
Afsnit J – Ordreinstrukser			
32	Køb/salg-indikator	SELL	
36	Oprindelig mængde	25	
37	Resterende mængde, inklusive skjult mængde	0	
39	Handlet mængde	25	
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	DEF9876	
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
50	Vejledende auktionspris		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.
51	Vejledende auktionsvolumen		Ikke udfyldt, da dette felt ikke er påkrævet ved denne begivenhed.

Ændringen i handelsfasen bør fremgå af en særskilt række i de data, der skal ajourføres. Række 12 bør derfor indeholde følgende oplysninger, mens alle de øvrige felter ikke udfyldes. De eneste felter, der skal udfyldes, er:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning	Beskrivelse (hvis relevant)
Afsnit C – Dato og tidspunkt			

9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Tidsstempel med granularitet til 1 mikrosekund.
Afsnit E – Prioritet og sekvensnummer			
15	Sekvensnummer	20258	Sekvensnummeret for denne begivenhed på markedspladsen.
Afsnit F – Identifikation af ordren			
16	Segment-MIC-kode	XMIC	Ingen ændring.
17	Ordrebogskode	XYZ9876	Ingen ændring.
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000	Ingen ændring.
20	Ordreidentifikationskode		Ikke udfyldt på grund af ændring i handelsfasen.
Afsnit K – Handelsfaser, vejledende auktionspris og volumen			
49	Handelsfaser	Løbende handel	Løbende handel er påbegyndt.

6.14 Request for quote-systemer

I et RFQ-system gives tilbud som svar på en anmodning om tilbud (request for quote) indgivet af et eller flere medlemmer eller deltagere. Tilbuddet kan alene gennemføres af det anmodende medlem eller den anmodende deltager. Det anmodende medlem eller den anmodende deltager kan acceptere det eller de modtagne tilbud. Denne accept af tilbud kan ske automatisk mellem visse modparter.

Et RFQ-system er kendetegnet ved specifikke elementer. For at sikre, at data vedrørende disse specifikke elementer er relevante, skal felterne i tabellen udfyldes på en bestemt måde. Der gives derfor eksempler på følgende specifikke RFQ-elementer:

Eksempel 141: Hvordan registreres en anmodning om tilbud, der er udsendt til specifikke modparter?

Eksempel 142: Hvordan registreres et tilbudssvar med begrænset gyldighed ("on the wire-tid"), som kun gælder for en specifik tilbudsanmoder?

Eksempel 143: Hvordan registreres et tilbudssvar, der omhandler en anden mængde end den anmodede?

Eksempel 144: Hvordan registreres en gennemførelse i et RFQ-system?

6.14.1 Hvordan registreres en anmodning om tilbud, der er udsendt til specifikke modparter?

En anmodning om tilbud bør registreres som en ny ordre, hvor ordreidentifikationskoden angives, og ordrebegivenheden (felt 21) er udfyldt med "RFQS". Det viser, at der er tale om en afgivet RFQ.

Det bør desuden angives, om anmodningen om tilbud er sendt til markedet som helhed eller til specifikke modparter. Til dette formål anvendes feltet Dirigeringsstrategi (felt 47). Hvis feltet Dirigeringsstrategi ikke er udfyldt, viser det, at anmodningen om tilbud blev sendt til alle markedspladsmedlemmerne eller -deltagerne. En LEI-kode bør på den anden side angives i feltet Dirigeringsstrategi, hvis RFQ blev afgivet til det pågældende selskab. Hvis RFQ blev sendt til mere end ét selskab, bør der for hvert selskab

udfyldes et nyt felt i tabellen (med de pågældende LEI-koder i feltet Dirigeringsstrategi). Dog indsættes alle disse felter under den samme ordreidentifikationskode.

Eksempel 141

På en RFQ-markedsplads tilkendegiver investeringsselskab X den 27. juni 2018 kl. 13:05:10 (UTC), at det er interesseret i at sælge et specifikt instrument (ISIN XX0000000000) ved at anmode om et ensidet tilbud med angivelse af størrelse (1 000) på salg af dette instrument til medlemmer, der besvarer denne anmodning om tilbud. Anmodningen om tilbud sendes kun til to angivne medlemmer: Investeringsselskab Y (LEI ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) og investeringsselskab Z (LEI KLMNOPQRST1234567890). Hvordan bør dette afspejles i tabellen for RFQ-markedspladsen?

a) Anmodningen om tilbud fra investeringsselskab X til investeringsselskab Y:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter		
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	12345678901234567890
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T13:05:10Z
Afsnit F – Identifikation af ordren		
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	RFQS ⁴⁸
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	SELL
36	Oprindelig mængde	1000
47	Dirigeringsstrategi	ABCDEFGHIJKLMNQRST

Anmodningen om tilbud til investeringsselskab Z (hvor tabellen udfyldes på samme måde som ovenfor (herunder med den samme ordreidentifikationskode) med den undtagelse, at LEI for investeringsselskab Z indsættes i feltet Dirigeringsstrategi):

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit F – Identifikation af ordren		

⁴⁸ Denne kode nævnes ikke i Kommissionens delegerede forordning 2017/580, men falder ind under {ALPHANUM-4}-fritekstfeltet. Markedspladser forventes imidlertid at bruge denne bestemte kode til dette bestemte tilfælde.

20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
Afsnit J – Ordreinstrukser		
47	Dirigeringsstrategi	KLMNOPQRST1234567890

Eksempler på ajourføring af tilbud findes i afsnit 6.13.1.2.

6.14.2 Hvordan registreres et tilbudssvar med begrænset gyldighed ("on the wire-tid"), som kun gælder for en specifik tilbudsanmoder?

Eksempel 142

Investeringselskab Y besvarer anmodningen om tilbud fra investeringselskab X i eksempel 141 ovenfor ved at afgive et ensidet tilbud på 8,750 EUR for den anmodede størrelse (1 000) for instrument ISIN XX0000000000 den 27. juni 2018 kl. 13:06:07 (UTC), som er gyldigt i 10 minutter og kan gennemføres for tilbudsanmoderen, investeringselskab X. Et tilbudssvar angives ved at udfylde feltet for ordrebegivenhed (felt 21) med "RFQR". Forbindelsen mellem tilbudsanmoderen og tilbudsgiveren etableres ved at udfylde feltet Begrænsning på ordre (felt 11) med ordreidentifikationskoden, som RFQ-markedspladsen har registreret for den tilsvarende anmodning om tilbud (se eksempel 141).

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter		
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	ABCDEFGHIJKLMNQRST
Afsnit C – Dato og tidspunkt		
9	Dato og tidspunkt	2018-06-27T13:06:07Z
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
10	Gyldighedsperiode	GTSV
11	Begrænsning på ordre	123456789ABC
12	Gyldighedsperiode og -tidspunkt	2018-06-27T13:16:07Z
Afsnit F – Identifikation af ordren		
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000
20	Ordreidentifikationskode	23456789DEF
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning	RFQR ⁴⁹

⁴⁹ Denne kode nævnes ikke i RTS, men falder ind under {ALPHANUM-4}-fritekstfeltet. Markedspladser forventes imidlertid at bruge denne bestemte kode til dette bestemte tilfælde.

	af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	
Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	8 750
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	BUYI
36	Oprindelig mængde	1000

6.14.3 Hvordan registreres et tilbudssvar, der omhandler en anden mængde end den anmodede?

Eksempel 143

Investeringselskab Z besvarer anmodningen om tilbud i eksempel 141 ved at afgive et ensidet tilbud på 8,750 EUR for en anden mængde end den anmodede størrelse (investeringselskab X's anmodning var på 1 000, mens investeringselskab Z svarer med 600) for instrument ISIN XX0000000000, som kan gennemføres for tilbudsanmoderen, investeringselskab X. Forbindelsen mellem tilbudsanmoderen og tilbudsgiveren etableres ved at udfylde feltet Begrænsning på ordre (felt 11) med ordreidentifikationskoden, som RFQ-markedspladsen har registreret for den tilsvarende anmodning om tilbud (se eksempel 141).

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter		
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	KLMNOPQRST1234567890
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
11	Begrænsning på ordre	123456789ABC
Afsnit F – Identifikation af ordren		
18	Identifikationskode for finansielle instrumenter	XX0000000000
20	Ordreidentifikationskode	78901223GHI
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	RFQR ⁵⁰

⁵⁰ Denne kode nævnes ikke i RTS, men falder ind under {ALPHANUM-4}-fritekstfeltet. Markedspladser forventes imidlertid at bruge denne bestemte kode til dette bestemte tilfælde.

Afsnit H – Type af ordre		
22	Ordretype	Limit
23	Klassifikation af ordretype	LMTO
Afsnit I – Priser		
24	Limitpris	8 750
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	BUYI
36	Oprindelig mængde	600

6.14.4 Hvordan registreres en gennemførelse i et RFQ-system?

Eksempel 144

Tilbudsanmoderen, investeringsselskab X, gennemfører svaret på tilbuddet fra investeringsselskab Y i eksempel 142. Den deraf følgende transaktion vises med to gennemførelsesbegivenheder for tilbudsanmoderen, investeringsselskab X, og tilbudsgiveren, investeringsselskab Y. Identifikationskode for markedspladstransaktion (felt 48) udfyldes ved hver af disse begivenheder for at vise, at to tilbud er involveret i transaktionen. På denne måde etableres der et fuldstændigt revisionsspor fra anmodningen om tilbud, det tilsvarende tilbudssvar og den tilsvarende transaktion. I den første tabel vises gennemførelsesbegivenheden for anmodningen om tilbud for investeringsselskab X:

Nr.	Felt	Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter		
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	12345678901234567890
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
11	Begrænsning på ordre	
Afsnit F – Identifikation af ordren		
20	Ordreidentifikationskode	123456789ABC
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	FILL
Afsnit I – Priser		
28	Transaktionspris	8 750
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	SELL
39	Handlet mængde	1000
47	Dirigeringsstrategi	ABCDEFGHIJKLMNQRST
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	GHIJ1234

I den anden tabel vises gennemførelsesbegivenheden for anmodningen om tilbud for investeringsselskab Y:

Standarder og formater for oplysninger om ordrer, der skal anvendes, når de relevante ordredata stilles til rådighed for en kompetent myndighed efter anmodning		
Afsnit A – Identifikation af de relevante parter		
1	Identifikation af den enhed, som formidlede ordren	ABCDEFGHIJKLMNQRST
Afsnit D – Gyldighedsperiode og begrænsninger på ordrer		
11	Begrænsning på ordre	123456789ABC
Afsnit F – Identifikation af ordren		
20	Ordreidentifikationskode	23456789DEF
Afsnit G – Begivenheder, der påvirker ordren		
21	Ny ordre, ændring af ordre, annullering af ordre, afvisning af ordre, delvis eller fuldstændig gennemførelse	FILL
Afsnit I – Priser		
28	Transaktionspris	8 750
Afsnit J – Ordreinstrukser		
32	Køb/salg-indikator	BUYI
39	Handlet mængde	1000
47	Dirigeringsstrategi	
48	Identifikationskode for markedspladstransaktion	GHIJ1234

7 Retningslinjer for synkronisering af forretningsure

Artikel 50 i MiFID II og de tilknyttede reguleringsmæssige tekniske standarder finder anvendelse på markedspladser samt deres medlemmer og deltagere og kræver, at de overholder bestemte nøjagtighedskrav vedrørende den maksimale afvigelse for deres forretningsure i forhold til UTC, og at de tidsstempeler indberetningspligtige begivenheder med en bestemt granularitet.

7.1 Indberetningspligtige begivenheder

I henhold til artikel 50 i MiFID II skal markedspladser og deres medlemmer/deltagere synkronisere de forretningsure, de bruger til at registrere dato og tidspunkt for alle "indberetningspligtige begivenheder". Det er efter ESMA's opfattelse relevant at give eksempler på "indberetningspligtige begivenheder" som omhandlet i artikel 50.

En "indberetningspligtig begivenhed" omfatter efter ESMA's opfattelse følgende forpligtelser:

- offentliggørelse af handelstidspunktet og offentliggørelsestidspunktet som fastsat i tabel 3 i bilag I til RTS 1 og tabel 1b i bilag II til RTS 2 om gennemsigtighed for aktier, aktielignende instrumenter og andre instrumenter end aktieinstrumenter i henhold til artikel 6, 7, 10 og 11 i MiFIR
- transaktionsindberetning af handelstidspunktet som fastsat i felt 28 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 i henhold til artikel 26 i MiFIR
- registrering af tidspunktet for begivenheder, der påvirker de ordrer og transaktioner, der udføres af investeringsselskaber, i henhold til artikel 25, stk. 1, i MiFIR og registreringskravene (bortset fra registrering af telefonsamtaler eller andre former for elektronisk kommunikation), der følger af artikel 16, stk. 6, i MiFID II som omhandlet i artikel 74 i Kommissionens delegerede forordning (EU)2017/565 af 25.4.2016) (forpligtelser i henhold til artikel 16, stk. 6, i MiFID II)
- registrering af tidspunktet for begivenheder, der påvirker ordrer som anført i felt 27 i tabel 2 og felt 23, 24 og 33 i tabel 3 i bilag II til RTS 6 i henhold til artikel 17, stk. 2, i MiFID II for investeringsselskaber, der benytter algoritmiske højfrekvenshandelsteknikker
- registrering af tidspunktet for begivenheder, der påvirker ordrerne som anført i felt 9, 12, 13 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 i henhold til artikel 25, stk. 2, i MiFIR.

7.2 Granularitet af tidsstempler

Artikel 50 i MiFID II finder anvendelse på en bred vifte af indberetningspligtige begivenheder (afsnit 7.1). I Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 angives to typer krav til nøjagtighed: den maksimale afvigelse fra UTC og tidsstempelgranularitet. Dette afsnit af retningslinjerne omhandler kun det sidstnævnte krav.

Det bør bemærkes, at artikel 50 i MiFID II kun finder anvendelse på indberetningspligtige begivenheder, der finder sted på en markedsplads. Bestemmelsen finder f.eks. ikke anvendelse på OTC-transaktioner.

Et medlem af eller en deltager på en markedsplads skal ikke følge de samme tidsstemplingskrav, der finder anvendelse på den pågældende markedsplads. Medlemmet eller deltageren skal kun tidsstemple i henhold til de krav, der gælder for dets selskabs handelsaktivitet i henhold til artikel 50 i MiFID II.

Hvis en transaktion gennemføres gennem en kæde af investeringsselskaber (således at den oprindelige ordre formidles ned gennem kæden fra et investeringsselskab til det næste), bør hvert investeringsselskab i kæden overholde de krav til tidsstempling, der gælder for dets handelsaktivitet, uanset de krav til tidsstempling, der gælder for de øvrige investeringsselskaber i kæden.

Artikel 26 i MiFIR og artikel 16, stk. 6, i MiFID II – indberetning af transaktioner, registrering af transaktioner og ordrebehandling

7.2.1.1 Transaktioner, der gennemføres på en markedsplads

Når et investeringsselskab gennemfører en transaktion på en markedsplads (f.eks. som markedspladsmedlem eller -deltager), bør det udfylde feltet Handelstidspunkt i transaktionsindberetningen med den granularitetsgrad, der er anført i Kommissionens delegerede

forordning (EU) 2017/574 for transaktioner, der gennemføres på en markedsplads. Dette er beskrevet i afsnit 5.4 "Gennemførelse af en transaktion på en markedsplads" i disse retningslinjer del I. Investeringselskaber, der er omfattet af kravene i artikel 16, stk. 6, i MiFID II, skal ligeledes registrere tidspunktet for transaktioner, der gennemføres på en markedsplads, og ordrer, der er afgivet til en markedsplads, ved brug af den samme granularitet som anført i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574.

7.2.1.2 Transaktioner, der ikke gennemføres på en markedsplads

Alle investeringselskaber (uanset om de er markedspladsmedlem eller -deltager) bør tidsstemple deres transaktionsindberetninger med tidsgranularitet på mindst et sekund i overensstemmelse med felt 28 i tabel 2 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 for transaktioner, der ikke gennemføres på en markedsplads. Investeringselskaber, der er omfattet af kravene i artikel 16, stk. 6, i MiFID II, bør ligeledes registrere tidspunktet for transaktioner, der ikke gennemføres på en markedsplads, og ordrer, der ikke er afgivet på markedspladser, til det nærmeste sekund.

For transaktioner, der ikke gennemføres på en markedsplads (dvs. OTC-transaktioner), bør handelstidspunktet ifølge Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 registreres i transaktionsindberetningen som det tidspunkt, "hvor parterne når til enighed om indholdet i bestemte felter".

7.2.1.3 Eksempler

De følgende eksempler illustrerer, hvordan ordredata og transaktionsindberetninger tidsstemmes. Det bør bemærkes, at tidsstempler bør justeres til UTC-tid, idet tidspunkter er angivet som UTC+1. I de følgende eksempler antages det, at investeringselskab X og investeringselskab Y er investeringselskaber, der er indberetningspligtige i henhold til artikel 26 i MiFIR.

Eksempel 145: Ordre og transaktioner på en markedsplads

Investeringselskab X modtager en ordre den 20. juni 2018 på et kontantbaseret aktieinstrument fra en kunde via en elektronisk meddelelse kl. 12:11:38.077312 (UTC+1). Investeringselskab X behandler automatisk denne meddelelse og bruger sin algoritme, som afgiver en ordre til markedsplads M kl. 12:11:38.236931(UTC+1). Markedsplads M modtager ordren kl. 12:11:38.478598(UTC+1) (ordre 1). Investeringselskab X benyttede en algoritmisk højfrekvenshandelsteknik som omhandlet i artikel 4, stk. 1, nr. 40, i MiFID II, direktiv (EU) 2014/65, i forbindelse med denne ordre.

Investeringselskab Y afgiver en ordre den 20. juni 2018 på et kontantbaseret aktieinstrument til markedsplads M kl. 13:42:29.327087 (UTC+1). Ordren modtages af markedsplads M kl. 13:42:29.561123 (UTC+1) (ordre 2). Investeringselskab Y anvendte et elektronisk system, der ikke er omfattet af definitionen i artikel 4, stk. 1, nr. 40, i direktiv (EU) 2014/65 (MiFID II).

Markedsplads M's gateway-to-gateway-latenstid for dens elektroniske matchningmaskine er 350 mikrosekunder.

Artikel 25 i MiFIR og artikel 17 i MiFID II – fortegnelser over oplysninger om ordrer

Markedsplads M bør registrere ordrebegivenheden med en granularitet på mindst et mikrosekund, da dens gateway-to-gateway-latenstid er mindre end 1 millisekund. For ordre 1 bør felt 9 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 udfyldes med 2018-06-20T11:11:38.478598Z, og for ordre 2 bør

felt 9 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 udfyldes med 2018-06-20T12:42:29.561123Z.

Investeringselskab X bør registrere ordrebegivenheden med en granularitet på mindst et mikrosekund, da aktiviteten blev genereret af investeringselskab X ved brug af en algoritmisk højfrekvenshandelsteknik (se tabel 2 i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574). Tidsstemplet for modtagelsen af kundeordren bør være 2018-06-20T11:11:38.077312Z. Tidsstemplet for afgivelsen af kundeordren til markedspladsen bør være 2018-06-20T11:11:38.236931Z.

Investeringselskab Y bør registrere ordrebegivenheden med en granularitet på mindst et mikrosekund, da aktiviteten blev genereret ved brug af elektronisk handel, der falder ind under den sidste række i tabel 2 i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 som "anden handelsaktivitet". Tidsstemplet bør være 2018-06-20T12:42:29.327Z.

Artikel 26 i MiFIR – indberetning af transaktioner

Hvis investeringselskab X's ordre og investeringselskab Y's ordre blev gennemført på markedsplads M, ville investeringselskab X og investeringselskab Y hver især have pligt til at indgive en transaktionsindberetning.

Investeringselskab X bør udfylde felt 28 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 (Handelstidspunkt) med en granularitet på mindst et mikrosekund i transaktionsindberetningen vedrørende markedsgennemførelsen. Investeringselskab Y bør anvende en granularitet på mindst et mikrosekund i transaktionsindberetningen vedrørende markedsgennemførelsen.

Eksempel 146: Transaktioner, der ikke gennemføres på en markedsplads

Fortsættelse af eksempel 145: Hvis det antages, at investeringselskab X erhvervede det kontantbaserede aktieinstrument på markedsplads M, og investeringselskab X efterfølgende solgte dette instrument til dets kunde, har investeringselskab X pligt til at indgive en transaktionsindberetning. Ifølge felt 28 "Handelstidspunkt" i tabel 2 i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 bør investeringselskab X angive handelstidspunktet i dets transaktionsindberetning med en granularitet på mindst ét sekund.

Eksempel 147: Ordre og transaktioner på en markedsplads

Investeringselskab X afgiver en ordre på et globalt depotbevis på markedsplads A kl. 15:01:25.369310(UTC+1) den 20. juni 2018, som modtages af markedsplads A kl. 15:01:25.458482.

I dette tilfælde anvendes der en anden elektronisk matchningmaskine på markedsplads A end i eksempel 116. Gateway-to-gateway-latenstiden for denne matchningmaskine er 1,2 millisekunder.

Investeringselskab X afgav ordren ved brug af et elektronisk system, der ikke er omfattet af definitionen i artikel 4, stk. 1, nr. 40, i MiFID II.

Artikel 25 i MiFIR og artikel 17 i MiFID II – fortegnelser over oplysninger om ordre

Markedsplads A bør registrere ordrebegivenheden med en granularitet på mindst et millisekund, da dens gateway-to-gateway-latenstid overstiger 1 millisekund. Felt 9 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 bør udfyldes med 2018-06-20T14:01:25.458Z.

Investeringselskab X bør registrere ordrebegivenheden med en granularitet på mindst et millisekund, da aktiviteten blev genereret ved brug af elektronisk handel, der falder ind under den sidste række i tabel 2 i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 som "anden handelsaktivitet". Tidsstempeltallet bør være 2018-06-20T14:01:25.369Z.

Artikel 26 i MiFIR – indberetning af transaktioner

Hvis investeringselskab X's ordre blev gennemført på markedsplads A, bør investeringselskab X udfylde felt 28 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 (Handelstidspunkt) med en granularitet på mindst et millisekund i transaktionsindberetningen vedrørende markedsgennemførelsen.

For en kæde, hvor gennemførelsen afsluttes på en markedsplads, skal kun indberetningen vedrørende transaktionen med markedspladsen indberettes med den granularitet, der er fastsat i artikel 3 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574, og de øvrige indberetninger skal kun indgives med en granularitet på et sekund, men højere granularitet kan anvendes. Investeringselskab, der afgiver ordrer til andre selskaber, kan indberette det gennemførelsestidspunkt, de får oplyst af det gennemførende selskab mundtligt eller ved elektronisk meddelelse, i feltet Handelstidspunkt.

7.3 Overholdelse af kravene om maksimal afvigelse

I Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 angives to typer krav til nøjagtighed: den maksimale afvigelse fra UTC og tidsstempelgranularitet. Dette afsnit af retningslinjerne omhandler kun det førstnævnte krav. I henhold til artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 skal operatørerne af markedspladser og deres medlemmer eller deltagere oprette et system for sporbarhed til UTC. De skal bl.a. sikre, at deres systemer benytter den fastsatte granularitet og en godkendt maksimal afvigelse fra UTC i overensstemmelse med Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574. Operatører af markedspladser og deres medlemmer eller deltagere bør desuden dokumentere, at de anvendte vigtige systemkomponenter opfylder nøjagtighedsstandarderne for granularitet og den maksimale afvigelse fra UTC som garanteret og specificeret af producenten af sådanne systemkomponenter (komponentspecifikationer bør overholde de krævede nøjagtighedsgrader), og at disse systemkomponenter er installeret i overensstemmelse med producentens retningslinjer for installation.

Relevant og forholdsmæssig test af systemet bør kræves sammen med relevant og forholdsmæssig overvågning deraf for at sikre, at afvigelsen fra UTC forbliver inden for tolerancen. Relevans og forholdsmæssighed afhænger af den gældende maksimale afvigelse fra UTC.

I henhold til artikel 1 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 kan systemer, der etablerer direkte sporbarhed til det UTC-tidspunkt, der fastlægges og administreres af et af de tidscentre, der er opført i BIPM's årsrapport om tidsrelaterede aktiviteter, bruges til at registrere indberetningspligtige begivenheder. Det amerikanske Global Positioning System (GPS) eller et andet globalt navigationssatellitssystem, f.eks. det russiske GLONASS eller det europæiske Galileo-satellitssystem, når det sættes i drift, kan også anvendes til at registrere indberetningspligtige begivenheder, såfremt enhver forskydning i forhold til UTC indregnes og fjernes fra tidsstempeltallet. GPS-tid er forskellig fra UTC. GPS-tidsmeddelelsen omfatter imidlertid også en forskydning i forhold til UTC (skudsekunder), og denne forskydning bør kombineres med GPS-tidsstempeltallet, så der fås et tidsstempel, der overholder kravene vedrørende maksimal afvigelse i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574. Brugere af sådanne systemer bør være bekendte med de relevante risici, der er forbundet med deres brug, f.eks. solekspllosioner, interferens, jamming eller multipath-refleksioner, og at modtageren skal være korrekt

fastlåst til signalet. Der bør derfor træffes de nødvendige foranstaltninger med henblik på at minimere disse risici. Enheder, der planlægger at anvende GPS-modtagere, som er omfattet af strengere nøjagtighedskrav, bør navnlig følge anbefaling TF.1876 fra International Telecommunication Union Radio Communication (ITU-R) om troværdige tidskilder⁵¹.

I forbindelse med artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/574 skal den nøjagtighedsgrad, der kræves i henhold til Kommissionens delegerede forordning, for brugere af et satellitsystem overholdes på ethvert tidspunkt inden for domænesystemet, når tiden måles. Det første punkt, hvor systemets design, funktionsmåde og specifikationer skal vurderes, er på den modtager (f.eks. GPS-modtagerens model og GPS-modtagerens konstruktionsmæssige nøjagtighed), der anvendes til at modtage tidsstempelmeddelelsen fra satellitten (og tilknyttede antenner). Dette omfatter ikke GPS-satellitsystemet og satellitternes sporbarhed til UTC

7.3.1 Skudsekunder

Når et skudsekund skal føjes til eller fratrækkes UTC som jævnlige bekendtgjort af International Earth Rotation og Reference Systems Service (IERS), bør dette håndteres i overensstemmelse med anbefaling TF.460-6 fra International Telecommunication Union Radio Communication (ITU-R). Ifølge denne anbefaling starter et positivt skudsekund kl. 23:59:60 og slutter kl. 00:00:00, mens et negativt skudsekund repræsenteres ved, at tiden går fra 23:59:58 til 00:00:00.

7.3.2 Lokal tid og afvigelse fra UTC

Tidsstempler kan være i lokal tid, hvis tidsstemplet er konverteret til UTC i de data, der indgives til den kompetente myndighed. Nogle tidsstempelmeddelelser kan bestå af et tidsstempel og en afvigelse fra UTC, som gælder for det pågældende tidsstempel. På tidsstempler, der indgives til en kompetent myndighed, bør afvigelsen igen anvendes på tidsstemplet, så kun ét tidsstempel indgives til den kompetente myndighed.

7.3.3 Anvendelse for investeringsselskaber, der ikke er direkte medlemmer af eller deltagere på markedspladsen

Artikel 50 i MiFID II finder kun anvendelse på markedspladser og deres medlemmer eller deltagere. Kravene i MiFIR, RTS 6 og artikel 16, stk. 6, i MiFID II finder dog anvendelse på investeringsselskaber, uanset om de handler som medlemmer af eller deltagere på en markedsplads. Referencen til kravene vedrørende maksimal afvigelse i disse to forordninger fortolkes således, at den kun finder anvendelse på investeringsselskaber, når de handler som medlemmer eller deltagere på markedspladser, da dette er i overensstemmelse med anvendelsesområdet for den forpligtelse, der er defineret i niveau 1-teksten.

7.4 Applikations-, værts- og wiretidsstempler

Applikations- og værts-tidsstempler genereres i softwareapplikationen, mens wiretidsstempler genereres af separat hardware, idet der også tages en kopi af de netværkspakker, der indeholder de relevante oplysninger. Medlemmer eller deltagere kan efter ESMA's opfattelse anvende ethvert af disse

⁵¹ Recommendation TF.1876-0 (04/2010), findes på <https://www.itu.int/rec/R-REC-TF.1876-0-201004-l/en>.

tidsstempler. I medfør af kravene om at registrere begivenheder på matchningmaskinen skal markedspladser være opmærksomme på, at de sandsynligvis skal anvende applikationstidsstempler.

7.5 Gateway-to-gateway-latenstid

Markedspladser kan angive flere gateway-to-gateway-latenstider for forskellige percentiler. I forbindelse med synkronisering af forretningsure bør markedspladser ifølge ESMA anvende gateway-to-gateway-latenstiden ved det 99. percentil.

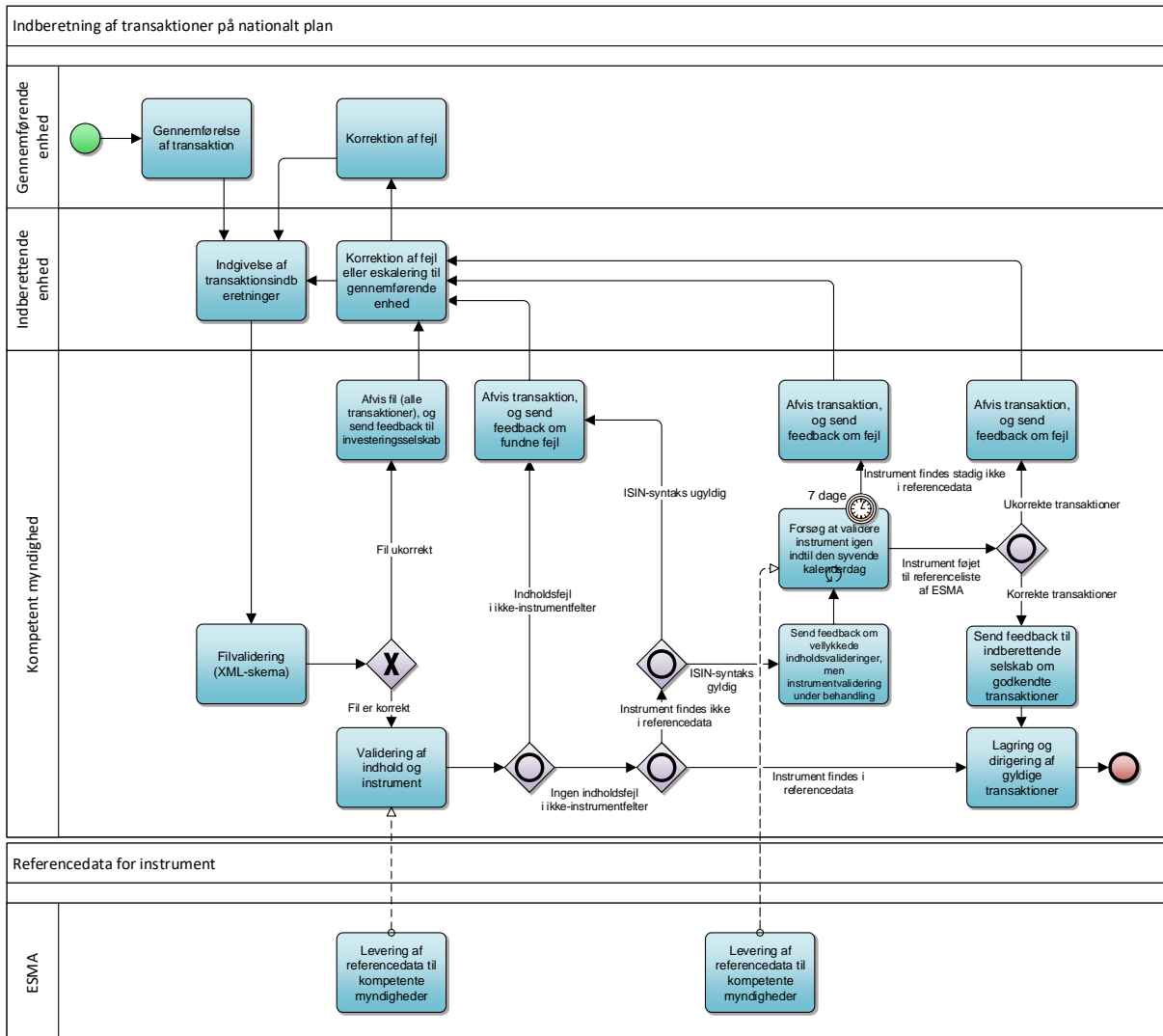
Markedspladser har pligt til i realtid at overvåge gateway-to-gateway-latenstiden i henhold til artikel 13, litra c), (ESMA/2015/1464)⁵². Hvis gateway-to-gateway-latenstiden forbedres fra mere end et millisekund til mindre end eller lig med et millisekund, ændres kravene i artikel 50 vedrørende granularitet og maksimal afgivelse. Dette vil med størst sandsynlighed ske efter indførelse af en ny matchningmaskine eller teknologisk forbedring af en markedsplads' nuværende infrastruktur, og kravene vedrørende tidsstempler bør derfor vurderes, når sådanne tiltag planlægges.

8 BILAG

Bilag I Behandling af indberetninger modtaget fra indberettende enheder

I diagrammet nedenfor vises processen for indberetning af transaktioner på nationalt plan:

⁵² Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/584 af 14.7.2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder om præcisering af organisatoriske krav til markedspladser.



I følgende tabel opsummeres fristerne for de centrale begivenheder i processen:

Notation	Opgave	Frist
T	Gennemførelse af transaktion	
R	Den indberettende enheds indgivelse af transaktionsindberetninger	T+1 arbejdsdag
	Levering af feedback til indberettende enheder	R+1 kalenderdag (R+7 for instrumenter, der ikke er anført i referencedata)

Transaktioner, der gennemføres på dag T, indberettes senest ved afslutningen af den efterfølgende arbejdsdag, dvs. T+1.

Den enkelte kompetente myndighed kan efter eget skøn fastsætte de detaljerede tekniske procedurer og tidsplaner for indgivelse af indberetninger.

Kompetente myndigheder bør validere de modtagne indberetninger på følgende måde:

Filvalidering – bekræftelse af, at filen er i overensstemmelse med XML-skemaet (hele filens og specifikke transaktionsindberetningers syntaks). Hvis filen ikke er i overensstemmelse, afvises hele filen (herunder alle transaktioner i filen).

Indholdsvalidering – et sæt valideringsregler, der gennemføres for hver transaktionsindberetning, og verificerer indholdet af specifikke felter. Ukorrekte transaktionsindberetninger afvises, og korrekte transaktioner viderebehandles. Disse valideringsregler omfatter valideringer baseret på instrumentreferencedata.

Hver kompetent myndighed bør foretage filvalidering. Med disse valideringsregler kontrolleres det, om XML-filens syntaks er korrekt.

Efter en vellykket filvalidering bør alle indholdsvalideringsregler gennemføres for hver transaktionsindberetning i filen. Indholdsreglerne omfatter navnlig validering af, om selve instrumentet eller det underliggende instrument (for visse OTC-transaktioner eller transaktioner med derivatinstrumenter, der gennemføres på en organiseret handelsplatform uden for Unionen), for hvilket transaktionen blev gennemført, er medtaget i referencedataene, og om den indberettede ISIN-kode er korrekt med hensyn til syntaks og kontrolcifre. Følgende tilfælde kan overvejes:

Hvis transaktionsindberetningen er korrekt (alle indholdsregler er OK), og det indberettede instrument findes i referencedataene → transaktionsindberetning godkendes.

Hvis der ikke forekommer indholdsfejl vedrørende andre felter end instrumentet/underliggendet, men det indberettede instrument mangler i referencedataene, og syntaksen/kontrolcifrene for den indberettede ISIN er korrekt → følgende trin gennemføres:

Den kompetente myndighed meddeler det indberettende selskab, at transaktionen er under behandling, indtil instrumentet er valideret.

Den kompetente myndighed bør gennemføre instrumentvalideringen hver dag indtil den syvende kalenderdag efter modtagelsen af indberetningen fra det indberettende selskab.

Hvis instrumentet bliver tilgængeligt i referencedataene, inden der er gået syv kalenderdage, og instrumentvalideringen ikke afslører indholdsfejl, godkendes transaktionen.

Hvis instrumentet bliver tilgængeligt i referencedataene, inden der er gået syv kalenderdage, og instrumentvalideringen afslører indholdsfejl, godkendes transaktionen ikke.

Hvis instrumentet efter syv kalenderdage stadig ikke er tilgængeligt i referencedataene, afviser den kompetente myndighed transaktionsindberetningen og sender den relevante meddelelse til det indberettende selskab.

Hvis der ikke forekommer indholdsfejl vedrørende andre felter end instrumentet/underliggendet, men det indberettede instrument mangler i referencedataene, og syntaksen/kontrolcifrene for den indberettede ISIN er ukorrekte → transaktionen afvises straks.

Hvis der forekommer indholdsfejl vedrørende andre felter end instrumentet/underliggendet → transaktionen afvises straks, dvs. uden at vente yderligere syv dage. Der bør gives feedback om alle konstaterede fejl.

Indholdsvalideringer anvendes kun på filer, der er blevet valideret på filniveau. Hver valideringsregel bør anvendes på hver transaktionsindberetning i filen.

Hvis en transaktionsindberetning ikke overholder en eller flere valideringsregler, afvises en sådan indberetning. Indberetninger, der overholder valideringsreglerne, godkendes. I nogle tilfælde godkendes nogle af transaktionsregistreringerne i en fil, mens andre afvises. I henhold til artikel 26, stk. 7, sidste afsnit, i MiFIR, skal den indberettende enhed straks reagere på en afvisning og sikre, at de konstaterede fejl korrigeres uden unødigt ophold. Med henblik på validering af transaktioner, der er gennemført på dag T, skal de kompetente myndigheder anvende referencedata pr. dag T. For at imødegå problemer vedrørende forsinket indberetning af transaktioner eller referencedata bør kompetente myndigheder for transaktioner, der er valideret eller dirigeret senere end på T+1, anvende de nyeste tilgængelige referencedata, som er tilgængelige på den dag, hvor valideringen udføres. Hvis en transaktion, som blev gennemført på dag T f.eks. modtages fra investeringsgesellschaften på dag T+10, bør denne transaktion valideres ved brug af de nyeste tilgængelige referencedata, som er tilgængelige på valideringsdagen.

Feedbackfiler bør genereres og sendes til de indberettende enheder senest en dag efter indgivelsen af indberetningen (dvs. R+1, hvor R er indberetningsdagen). Dette omfatter bekræftelse af den korrekte indgivelse af transaktionsindberetninger samt fejlmeddelelser, hvis indgivne transaktionsindberetninger eller hele filer er ukorrekte. Hvis en transaktionsindberetning afvises, bør den anvendte valideringsregel og karakteren af fejlen angives i feedbackmeddelelsen.