

Information gällande undantag från MiFID II för valutaterminer

EU-direktiv 2014/65, även kallat MiFID II, ställer särskilda krav på värdepappersföretag såsom Handelsbanken i syfte att stärka investerarskyddet. MiFID II reglerar vad och hur Handelsbanken ska informera sina kunder om vid handel med finansiella instrument. Valutaderivat, liksom andra OTC-derivat, räknas generellt som finansiella instrument.

Valutaterminer kan dock, enligt artikel 10 i EU-kommissionens delegerade förordning 2017/565, under specifika omständigheter undantas från regelverket. Undantaget innebär att de berörda valutaterminerna inte räknas som finansiella instrument och följaktligen inte omfattas av MiFID II eller EMIR.

För att undantaget ska kunna utnyttjas måste samtliga kriterier nedan vara uppfyllda.

- Du som kund måste vara klassad som icke-finansiell motpart enligt EU-förordning 600/2014 (EMIR). En icke-finansiell motpart är ett företag som inte är auktoriserad av Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse.
- Valutaterminen du handlar måste göras i syfte att underlätta betalning för identifierbara varor, tjänster eller direktinvesteringar. Med underlätta menas här att valutaterminen används för att i framtiden växla en inkommande eller utgående betalning i annan valuta.
- Valutaterminen ska ha fysisk avveckling. Fullständigt belopp och motbelopp utväxlas alltså vid förfall.
- Transaktionen ska inte vara gjord på en handelsplats. Förenklat kan sägas att med handelsplats avses en mekanism för att sammanföra köpare (pristagare) och säljare (prisställare), såsom en multibankplattform eller en börs.

Kontakta din kundrådgivare i Handelsbanken för att hjälpa till att bedöma om undantaget är tillämpligt.

Om det konstaterats att undantaget gäller, så regleras inte längre transaktionen i fråga som ett finansiellt instrument, utan som en betalning. Det innebär tex att transaktionen inte rapporteras till behörig myndighet och den kommer inte heller att ingå i den årliga rapporten om kostnader och avgifter för handel med finansiella instrument.

Information gällande undantag från MiFID II för valutaswappar

Transaktioner i valutaswappar kan också omfattas av undantaget, men endast om transaktionens syfte är att flytta valutadag för en befintlig valutatermin som omfattas av undantaget. Dessutom måste transaktionen i valutaswappen uppfylla samma villkor som anges ovan för valutaterminer.