



**MEJUVA NTE**

THE SOURCING MANAGEMENT COMPANY



Wer sich den Gesetzen nicht fügen  
will, muss die Gegend verlassen,  
wo sie gelten.

Johann Wolfgang von Goethe

**info@mejuvante.com**  
**tel. +49.641.960.7000**  
**Mainzer Landstr. 41, 60329 Frankfurt**

## **MiFID II/MiFIR Neue Pflichten-Mehr Risiken**

## **Pain Points: Müssen Compliance Mitarbeiter für Fehler bezahlen?**

Ja-Neuregelung bringt mehr persönliche Verantwortlichkeit

---

- ❏ Nach der Finanzkrise im Jahr 2008 haben Aufsichtsbehörden in der ganzen Welt neue Regulierungen eingeführt, um den Steuerzahler zu schützen.
- ❏ Nicht ausreichende Informationen über die Anforderungen der Aufsichtsbehörden führen die Entscheidungsträger zu falschen Vorgehen. Es gilt aber die Regel: Unwissenheit schützt nicht vor Strafe.
- ❏ Werden nur beabsichtigte Verstöße gegen Regelungen bestraft oder auch Folgen von Fahrlässigkeit ?
- ❏ Wen betreffen die Strafen, wofür können die Verantwortlichen bestraft werden und welche Straftaten können verfolgt werden.

**MiFID II reiht sich in eine Vielzahl neuer Regularien ein, die sich grundlegend auf Ihre Strategie, Geschäftsmodelle und Technologie auswirken. Es geht aber auch um mögliche Auswirkungen für Ihre Mitarbeiter**

## MiFID II Besonderheiten:

Diese Regelung erfordert fundamentale Änderungen in der Prozess- und IT Landschaft für Unternehmen im Finanzsektor

---

- ❏ Das MiFID II Regelung Paket (begründet durch die ESMA), zielt auf eine erweiterte Transparenz und Anlegerschutz ab.
- ❏ Ergänzend zu MiFID II und weitere Richtlinien wie MiFIR, EMIR, MAD II/MAR, Dodd-Frank sowie SFTR erfordern strategische Anpassungen durch die Evaluierung von Geschäftssparten, Prozessänderungen oder die Neugestaltung der IT-Landschaft.
- ❏ Das Inkrafttreten von MiFID II ist derzeit für Januar 2018 geplant. Die Level 1, und 38 Level 2 Verordnungen müssen zusammen damit implementiert werden.
- ❏ Manche Verpflichtungen können nur mit der ESMA Übermittlung erfüllt werden (z.B. Geschäftsmeldungen und Validierung). Hierfür wird die ESMA Neue System in Betrieb nehmen
- ❏ Die Mitarbeiter müssen eine Vielzahl von Neuregelungen übernehmen und anwenden. Hierfür sind Kapazitäten für das Erlernen und Schulungen erforderlich.
- ❏ Die derzeitigen Strafen gegen die aktuell viel einfacheren Regelungen sind sehr hoch. Allerdings wächst die Wahrscheinlichkeit einer Bestrafung mit der Komplexität.

**MiFID II reiht sich in eine Vielzahl neuer Regularien ein, die sich grundlegend auf Ihre Strategie, Geschäftsmodelle und Technologie auswirken.**

## Warum ist es so wichtig neue Regelungen zu beherrschen?

Weil mehr und mehr Mitarbeiter und Firmem bestraft worden sind

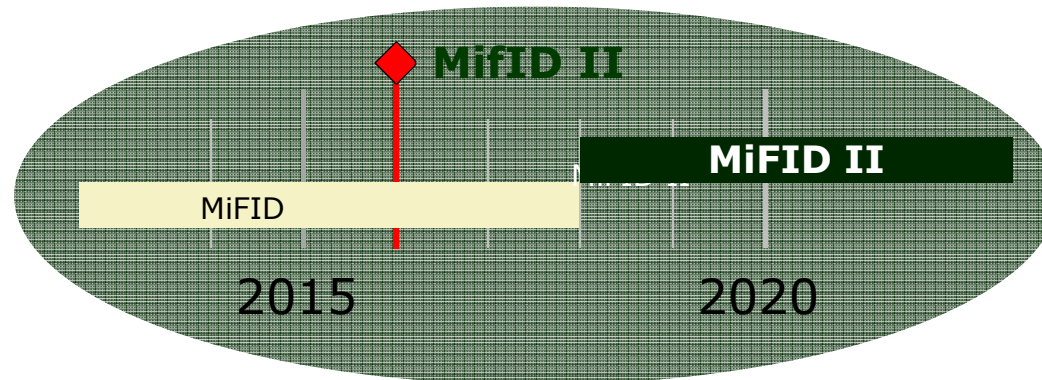
---

- ❏ **226 Millionen** Pfund hoch war die Strafe, die die Deutsche Bank aufgrund LIBOR Manipulation bezahlt musste. Auch den anderen Banken, die den LIBOR manipuliert haben, hat die FCA (Britische Aufsicht) Strafen auferlegt.
- ❏ Fast **5 Millionen** Pfund bezahlte die Deutsche Bank für Verstöße gegen die Meldepflichten in Rahmen der MiFID I in Großbritannien. Die Buße war durch die FCA in 2015 verhängt.
- ❏ Eine Strafe in Höhe von **13 Millionen** Pfund erhielt Merrill Lynch wegen Nachlässigkeit im Bereich des Meldewesens von FCA in 2015.
- ❏ **3,25 Millionen Euro** hoch war der Strafe, die seitens der BaFin über die Black Rock Gesellschaft 2015 wegen... Mitteilung von Stimmrechtsanteilen verhängt worden ist.
- ❏ In 2015 verhängte die BaFin vier Geldbußen wegen fahrlässiges Umgang mit den Beratungsprotokollen. Die Strafen waren bis zu **10 000 Euro** hoch

**Derzeit werden Verstöße gegen die Finanzmarktordnung in Deutschland nicht sehr schwer bestraft.  
Aber es ist sehr wahrscheinlich das sich dies in der Zukunft ändert.**

## Was bedeuteten MiFID II, MiFIR und EMIR für Ihre IT und Prozesslandschaft?

- ❏ Welche Änderungen kommen durch MiFID II auf Sie zu?
- ❏ Welche Überschneidungen zwischen EMIR und MiFID II sind zu beachten?

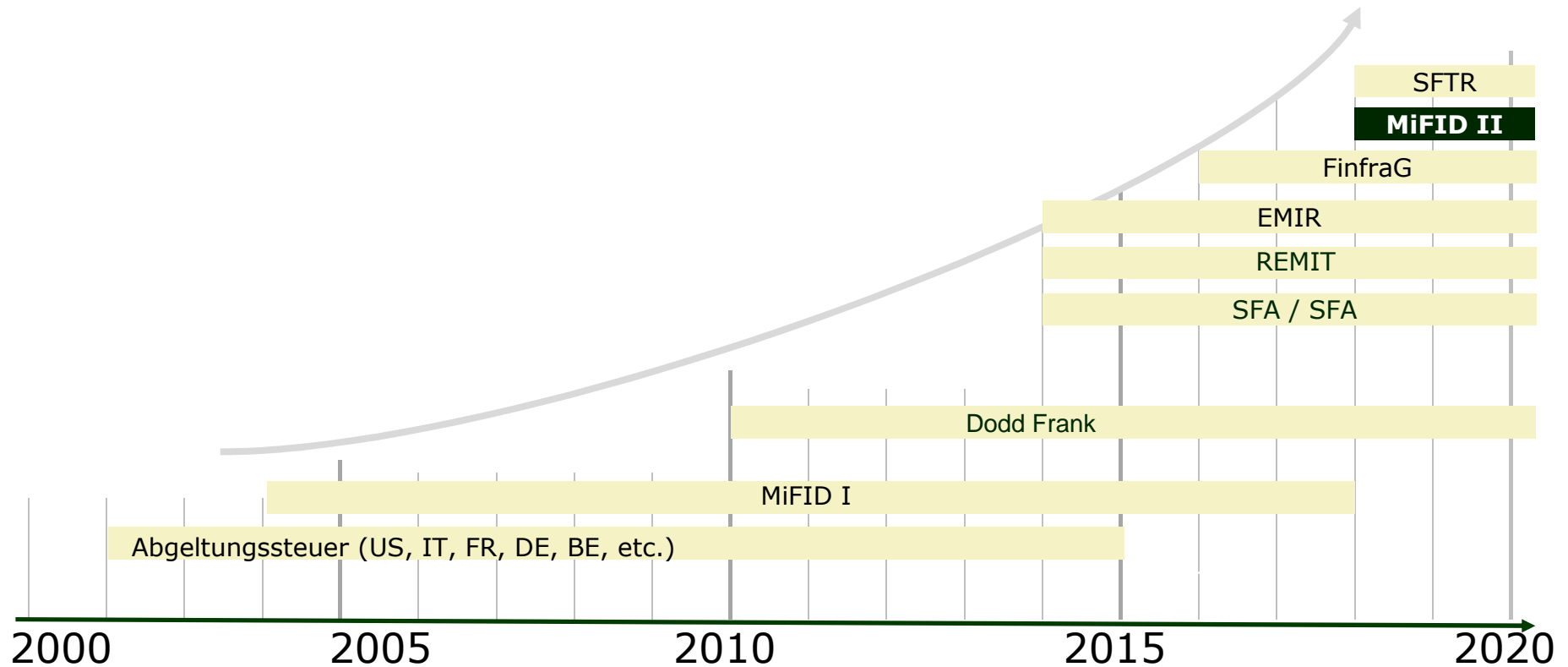


- ❏ Ist es möglich das Firmen zwei Systeme gleichzeitig betreiben müssen?
- ❏ Finalisierung der MiFID II Technischen Standards der ESMA in 2016. Dass bedeuten immer weniger Zeit für Umsetzung
- ❏ Start Ihres MIFID II Projekts ? Je früher desto besser !

**Welche Themen aus MIFID II sind für Sie relevant?**

## Regulatory Landscape Entwicklung:

Mit welchen weiteren Regularien müssen Firmen MiFID II kombinieren?



**Immer mehr neue Regelungen sind zu umzusetzen**

## MIFID II Themengruppen

---

- ❏ Die **Datenübermittlung** erfordert prozessseitige Änderungen, u.a. die Erfassung von Personalausweisdaten, sowie IT-seitige Änderungen, u.a. in der Applikation für Nachhandelsreporting und der Rechenzentrumsarchitektur.
- ❏ Die **Vor & Nachhandelstransparenz** erstreckt sich auf fast alle Handelsplätze und Produkte durch die Integration von Aktienähnlichen Regulierungen auf u.a. die IT und den Prozess zur Veröffentlichung von Transaktionen.
- ❏ Der **Anlegerschutz** wird erweitert durch Pflichten für eine ausführliche Dokumentation, Offenlegung und Ausführung von Produkten bei der Anlageberatung.
- ❏ Die Eingliederung von weiteren **Handelsplätzen** und Finanzprodukten in die Kontrolle von Aufsichtsbehörden, inklusive Ihrer Regularien zur Belastbarkeit fordern veränderte Geschäftsmodelle für Marktplatzbetreiber und gehandelte Produkte.
- ❏ Die Regulierung der Unternehmens **Governance** durch erweiterte Eingriffsrechte von Behörden erlaubt das Aussetzen des Handels und dessen Finanzinstrumente und erfordert ein Umdenken in der Personalpolitik auf Führungsebene.

**Sind Sie bereit?**  
**Es sind nur noch 15 Monate bis zur Umsetzungspflicht im Januar 2018**

## Fragen ? Probleme ? Was sollen wir weiter machen ?

---

- ❏ Da MiFID II Paket ist in mehrere Themen gegliedert, welches Thema ist für Sie wichtig und von höchster Relevanz?
- ❏ Sind nur Banken und Wertpapierfirmen betroffen?
- ❏ Welche MiFID II Themen sollen verarbeitet werden ?
- ❏ Sind nur Wertpapierdienstleistungen betroffen ?
- ❏ Wie hoch sind die Umsetzungskosten ?
- ❏ Wie können sie das Risiko minimieren ?
- ❏ Sind weitere Regelungen für DACH wichtig ?

**Wir helfen ihnen gerne !**