

## Till alla företagskunder som handlar valutaterminer

### Meddelande om undantag från MiFID II för valutaterminer

- Det andra EU-direktivet om Marknader för finansiella instrument (MiFID II) trädde i kraft 3 januari 2018. Direktivet introducerar nya krav på värdepappersföretag som SEB, såsom utökad rapportering samt åtgärder för att stärka investerarskyddet. MiFID II är ett av flera regelverk på finansmarknaden som börjat gälla de senaste åren, och följer bl.a. EU-förordningen om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EMIR), vilken införde krav kopplade till transaktioner i derivatinstrument.
- De ovan nämnda lagkraven gäller vid transaktioner i "finansiella instrument", vilka är tydligt definierade i regelverken.
- Valutaterminer är undantagna definitionen av "finansiella instrument" i MiFID II om de uppfyller vissa kriterier (det s.k. "FX-undantaget"). FX-undantaget gäller endast er som är klassade som "icke-finansiella motparter" enligt EMIR, d.v.s. företag som inte är auktoriserade på finansmarknaden. Undantaget aktualiseras när ni
  - handlar valutaterminer med syfte att underlätta (säkra) betalning för identifierabara varor, tjänster eller direktinvesteringar,
  - där transaktionen avvecklas fysiskt, d.v.s. hela beloppet växlas och betalas till angivna konton, och
  - inte utförs på en handelsplats (transaktioner som utförs på multi-bank elektroniska handelsplattformar faller därmed inte in under undantaget).
- Till följd av att transaktionerna är undantagna från MiFID II, så behöver lagstiftningen inte appliceras på de relevanta transaktionerna. Exempelvis kommer årliga rapporter för kostnader och avgifter inte innehålla information om dessa instrument. Den service som vi erbjuder dig som kund kommer dock inte påverkas av undantaget.
- Då kunder vanligtvis använder valutaterminer just för att säkra framtida betalningar, gör SEB ett antagande att så även är fallet när ni som faller in under kategorin "icke-finansiella motparter" ingår en sådan transaktion. Det är givetvis möjligt att specifika transaktioner ingås för andra syften, och i de fallen behöver SEB få information om det.
- Om syftet med era nuvarande och framtida transaktioner i valutaterminer uppfyller förutsättningarna för undantaget (fysiskt avvecklade valutaterminer med syfte att säkra betalning för varor, tjänster eller direktinvesteringar), behöver ni inte vidta någon ytterligare åtgärd. Om ni däremot har handlat, eller kommer att vilja handla, valutaterminer av andra anledningar än ovan nämnda, behöver ni informera SEB om detta antingen innan en specifik transaktion utförs eller för en serie av transaktioner. Vänligen skicka relevant information till [FX-forwards@seb.se](mailto:FX-forwards@seb.se).

SEB vidhåller sig rätten att när som helst göra ändringar i informationen ovan vid förändringar i lagkrav eller vid ändringar i officiell, eller SEBs egna, tolkning av lagkraven.

Vid frågor, vänligen skicka en förfrågan till [FX-forwards@seb.se](mailto:FX-forwards@seb.se)