

FI-FORUM

FI:s arbete i de europeiska tillsynsmyndigheterna

10 juni 2014

FI-FORUM



Agenda

- Välkommen, *Martin Noréus*
- De europeiska tillsynsmyndigheterna; översikt och uppdrag, *Christina Ohlén*
- Riktlinjernas tillämplighet i Sverige, *Marie Jespersen*
- Eiopa, *Åsa Larson*
- Frågor
- Paus
- Eba, *Karin Lundberg*
- Esmå, *Anna Jegnell*
- Finansiella konsumentfrågor i EU, *Malin Omberg*
- Frågor

FI-FORUM

- Esa: De tre europeiska tillsynsmyndigheterna
- Eiopa: Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (Frankfurt)
- Eba: Europeiska bankmyndigheten (London)
- Esma: Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Paris)

FI-FORUM

Introduktion och Esa:s riktlinjernas tillämplighet i EU

FI-forum

Christina Ohlén, internationell
samordnare

Marie Jespersen, senior jurist



Därför inrättades Esa:s

- Harmonisering av regler
- Harmonisering av tillämpning av regler
- Gemensam tillsynskultur
- Datainsamling
- Direkt tillsynsansvar (Esma, kreditvärderingsbolag)
- Internationell roll

Esa:s regelarbete

- Förslag till tekniska standarder – bindande när antagna av kommissionen
- Tekniska råd
- Avge yttranden
- Rekommendationer och riktlinjer

FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM

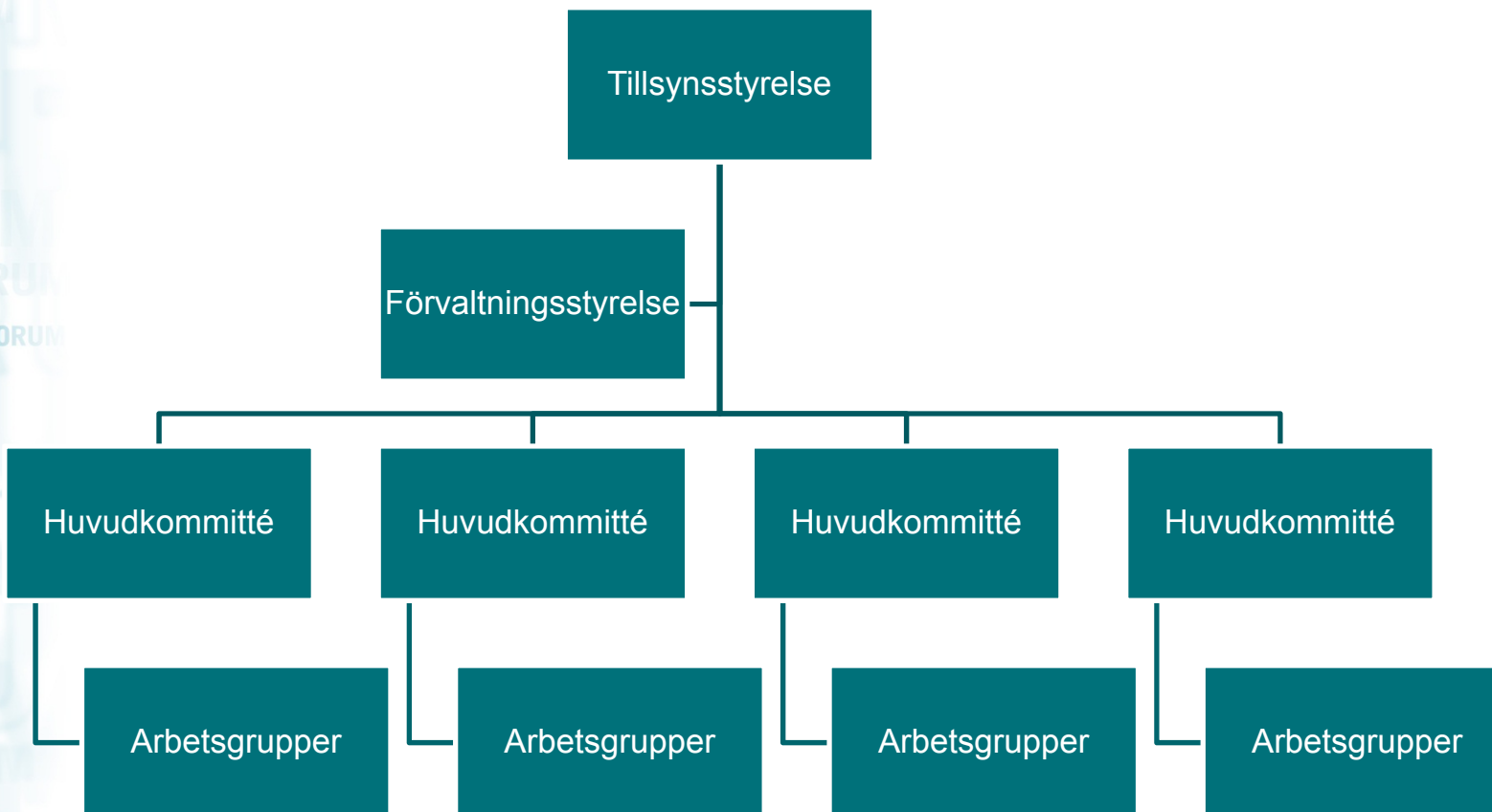
FI-FORUM

FI-FORUM

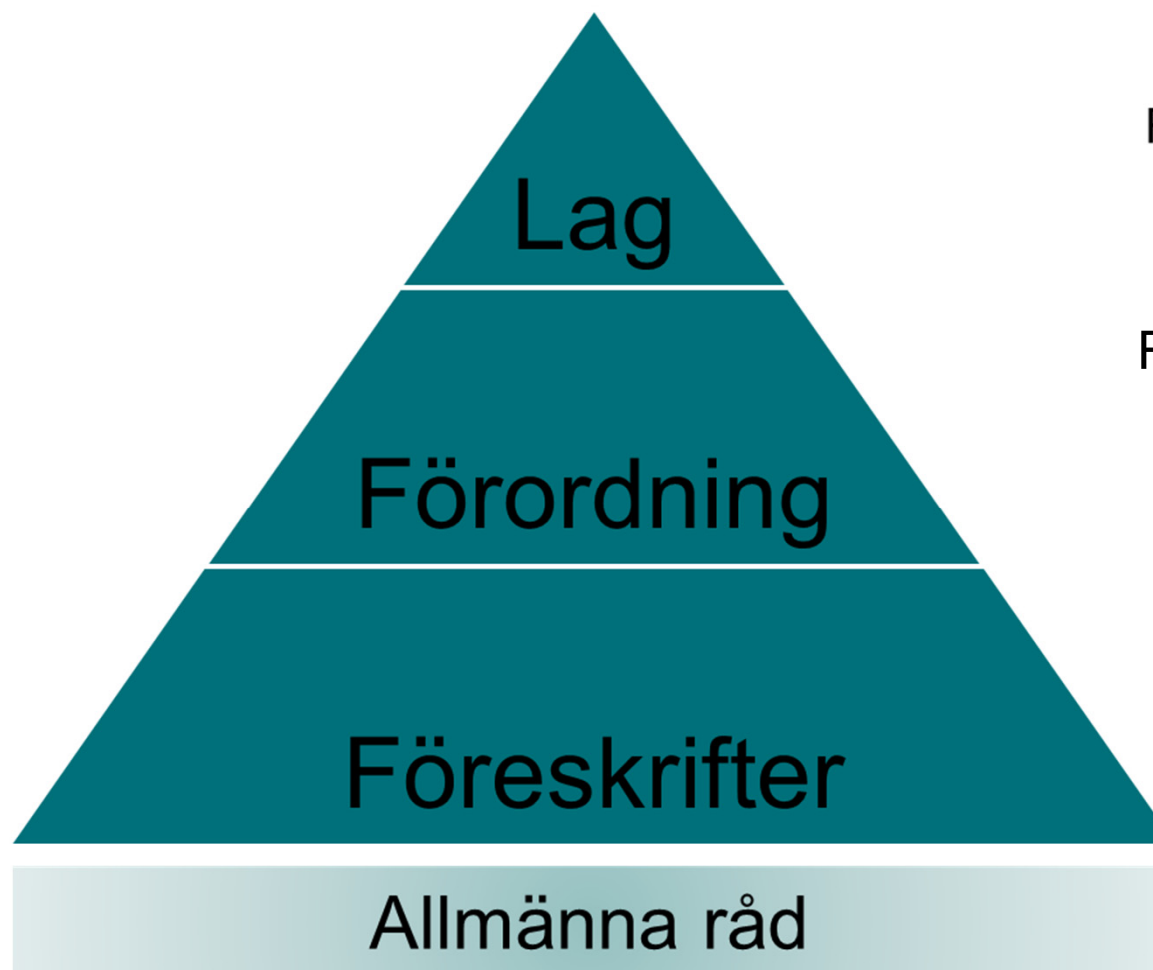
FI-FORUM

FI-FORUM

FI-FORUM



Sverige



Riksdag

Regering

FI

FI-FORUM

Internationellt

Sverige

EU Europakonventionen
Förordning
Direktiv
Beslut

Riksdag

Lag

Regering

Förordning

FI

Föreskrifter

Allmänna råd

Internationellt

Sverige

EU Europakonventionen
Förordning
Direktiv
Beslut

Riksdag

Lag

Regering

Förordning

FI

Föreskrifter

Riktlinjer
Rekommendationer

Allmänna råd

FI-FORUM

På agendan: Eiopa

Åsa Larson
Verksamhetsområdeschef Försäkring



Pågående regleringsarbete

- Solvens 2, nya försäkringsrörelseregler – Nästan klart!
 - Direktiv klart (Solvens 2 ,Omnibus 2, EU-förordning klar juli 2014)
 - Tekniska standarder och riktlinjer, ute för öppet samråd nu, med svarsdatum 29 juni resp 29 augusti till Eiopa.
 - I Sverige: lagrådsremiss i september 2014
 - FFFS remiss början 2015
- Solvens 2 tillämpas från 1 Januari 2016 (vissa delar från 1 juli 2015)

■ IORP 2 , "Tjänstepensionsdirektivet" Just påbörjat!

- Direktivförslag under förhandling.
- Riskhantering, företagstyrning, information till medlemmar och förmånstagare samt tillsyn.
- Minimidirektiv.
- (Solvenskrav eventuellt senare).

FI-FORUM

- Eiopa driver aktivt ett flertal frågor på konsumentområdet i sin konsumentkommitté
 - CCPFI (Consumer Protection and Financial Innovation Committé)

Viktiga frågor i Eiopa just nu

Tillsynsfrågor Solvens 2

- Tillsynsprocessen
- Utökad tillsynssamarbete i gränsöverskridande grupper i tillsynskollegier
- Interna modeller
- Solvens 2-rapporteringen
- ORSA processen (Own Risk and Solvency Assessment)
- FI har skickat ut en tillsynsenkät till branschen om förberedelsearbetet inför Solvens 2 (154 företag och 18 grupper har besvarat enkäten)

Viktiga frågor framöver

- Ny arbetsgrupp inom Eiopa om räntemodeller för diskonteringsränta
 - Viktigt att valutaområden utanför Euro-området beaktas, och att tidigare fastlagda principer gäller.
- Utvecklingen av Eiopa, roll och ansvar?
 - Översyn och utvärdering pågår liksom för Eba och Esma.
 - Vad ska Eiopa fokusera på? Hur och var tillför de mest värde?

FI-FORUM

På agendan: Eba

Karin Lundberg
Senior rådgivare Bank



Pågående regleringsarbete

Produkt	Antal
Tillsynsförordningen/Kapitaltäckningsdirektivet (CRR/CRD4)	126 st
Krishanteringsdirektivet (Direktivet för rekonstruktion och avveckling, BRRD)	28 st
Direktivet om åtgärder mot penningtvätt (AMLD)	7 st
Betaltjänstdirektivet (Payment services directive)	7 st
Direktivet om värdepapperscentraler (CSD)	4 st
Revisionsförordningen	4 st
Betalkontodirektivet (Bank accounts directive)	2 st
Förordningen om Europas marknadsinfrastrukturer (EMIR)	2 st
Bolånedirektivet (MCD)	1 st

Viktiga frågor i Eba just nu

■ CRD4/CRR

- Riktlinjer för Översyns- och utvärderingsprocessen i pelare 2
- Råd till kommissionen om makrotillsynsverktygen
- Råd till kommissionen om införande av likviditetskrav (LCR och NSFR) inom EU

■ Stresstester

- Publicering av resultaten i oktober 2014

Processer att hålla ögonen på

- Q&A
- Medling

Exempel på FI:s aktivitet inom Eba

- Teknisk standard för referensräntor (broad market indices) för kapitalbasinstrument
- Råd till kommissionen om makrotillsyns-verktygen inom kapitaltäckningsregelverket

FI-FORUM

På agendan: Esma

Anna Jegnell
Verksamhetsområdeschef Marknader

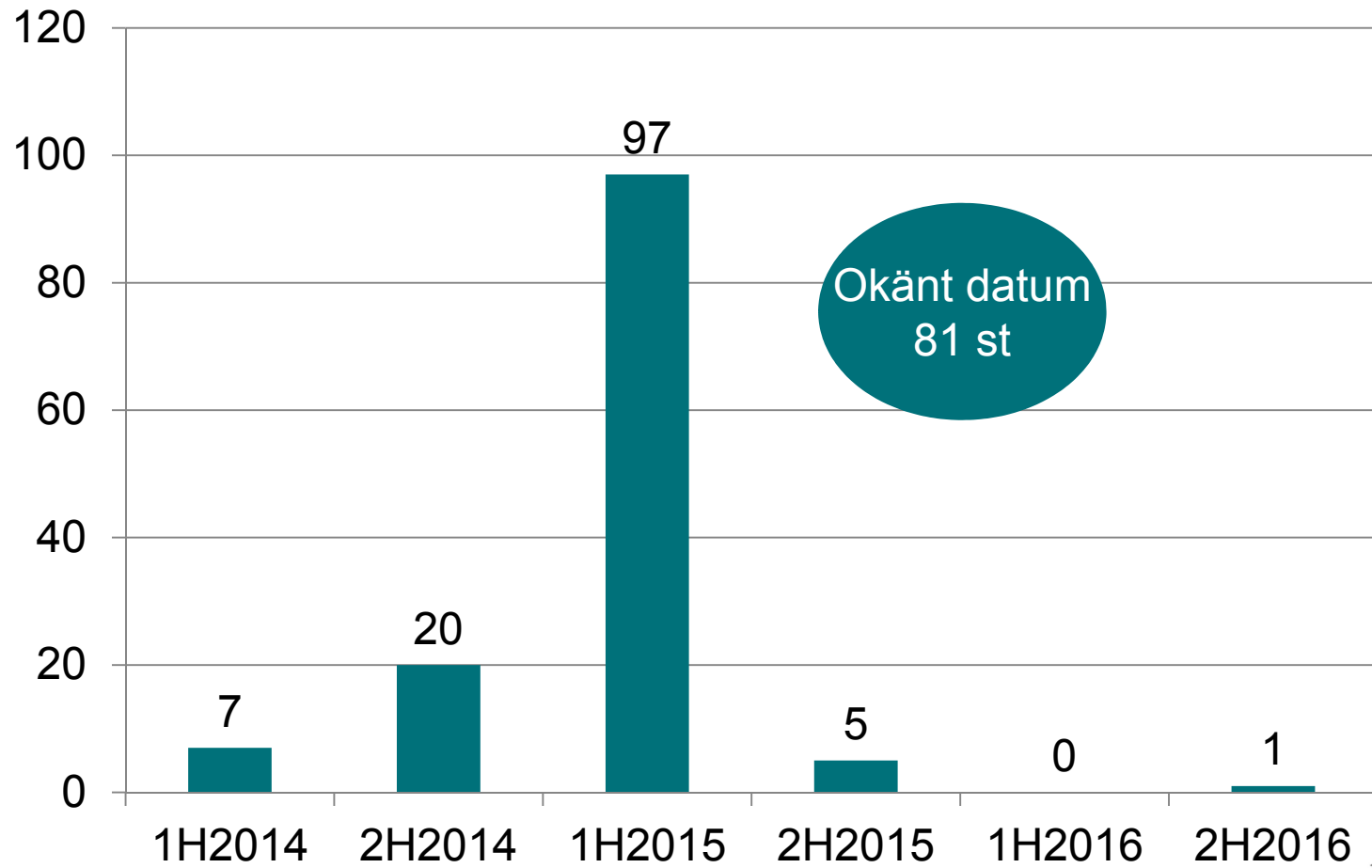


Pågående regleringsarbete

Regelverk	Antal
Mifid2/Mifir	106
CSD-förordningen	34
Mad/Mar	25
Öppenhetsdirektivet	12
CRA3	10
Emir	5
Omnibus	5
Ucits	3
Övriga	11

Övriga: AIFMD, Esef, Priips, Prospekt, CRD, Euveca, Takeover

Tidtabell för regelarbeten



Viktiga frågor i Esma just nu

- Mifid 2/Mifir
 - Omfattande regelarbete som påverkar strukturen på värdepappersmarknaderna.
- Emir
 - Tillämpning av reglerna rörande OTC-derivat, Centrala motparter och handelsregister
- CSD
 - Ny reglering av centrala värdepappersförvarare
- Tillsynen av kreditvärderingsinstitutet, handelsregistren och tillsynskollegierna för centrala motparter

Viktiga frågor framöver

- Stora regelverksarbeten – leverans årsskiftet 2014/2015
- Tillsynsfrågor Esma och nationella myndigheter
- Rapportering
- Hur ska Esma arbeta med konsumentskyddsfrågor?

FI-FORUM

På agendan: Finansiella konsumentfrågor i EU

Malin Omberg
Verksamhetsområdeschef Konsument

FI-FORUM



Konsumentskyddsfrågorna på EU-nivå

- Eba, Esma och Eiopa arbetar samtliga med konsumentskyddsfrågor
- Gemensam kommitté för gränsöverskridande frågor, Joint Committee
- Sub-Committee on Consumer Protection and Financial Innovation

Pågående regleringsarbete

- Direktiv om marknader för finansiella instrument (Mifir och Mifid2)
 - Väntas vara på plats i början av 2017
- Direktiv om försäkringsförmedlare och försäljning av försäkringsprodukter (IMD2)
 - Förhandlingar pågår
- Förordning om faktablad för försäkrings- och investeringsprodukter (Priips)
 - Väntas vara på plats i juni 2016 och implementeras av branschen december 2016

Pågående regleringsarbete, forts.

- Direktiv om fondföretag (Ucits 5)
 - Får genomslag i svensk rätt tidigast hösten 2015
- Direktiv om bostadslåneavtal (MCD)
 - Antaget. Arbete pågår hur implementeras i svensk lagstiftning

Viktiga frågor framöver

- Provisionsförbud
- ”Cross selling”
- Nya investeringstrender
- Företagens produktgodkännandeprocesser

FI-FORUM

FI-FORUM

FINANSIENSPER
TIONEN

FI-FORUM

FI-FORUM