



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY



Oslo, 1. desember 2010
Eirik Bunæs

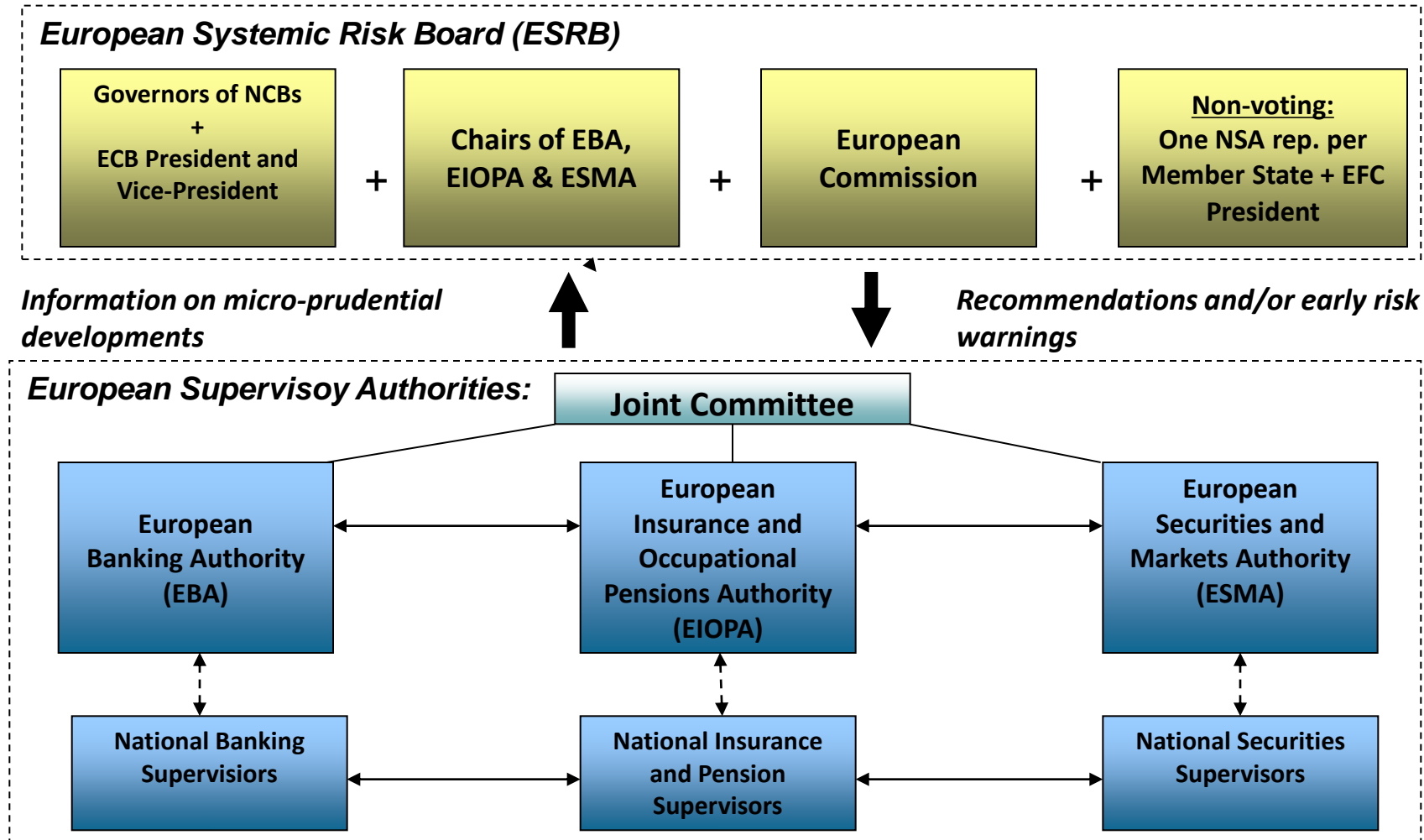
Verdipapirseminar høsten 2010

Den nye europeiske tilsynsstrukturen
...og enkelte andre tilpasninger

Den nye tilsynsstrukturen i EU:

- Skal virke fra 1. januar 2011
- Bakgrunn i finanskrisen
- Endrede rammebetingelser for Norge
- Det nye **European System of Financial Supervision** består av:
 - **European Systemic Risk Board**
 - **European Supervisory Authorities** (ESAs – bestående av EBA, EIOPA og ESMA)

European System of Financial Supervision



London



EBA

Frankfurt



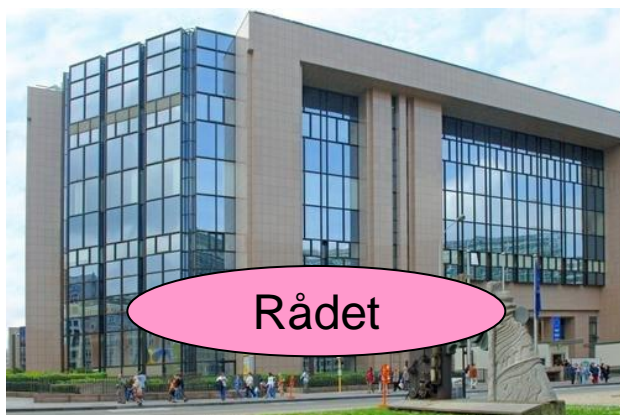
ESRB

EIOPA

Paris



ESMA



Rådet

Brussel



Parlamentet



Kommisjonen

ESRB medlemmene

Skal **ikke** representere **nasjonale** hensyn

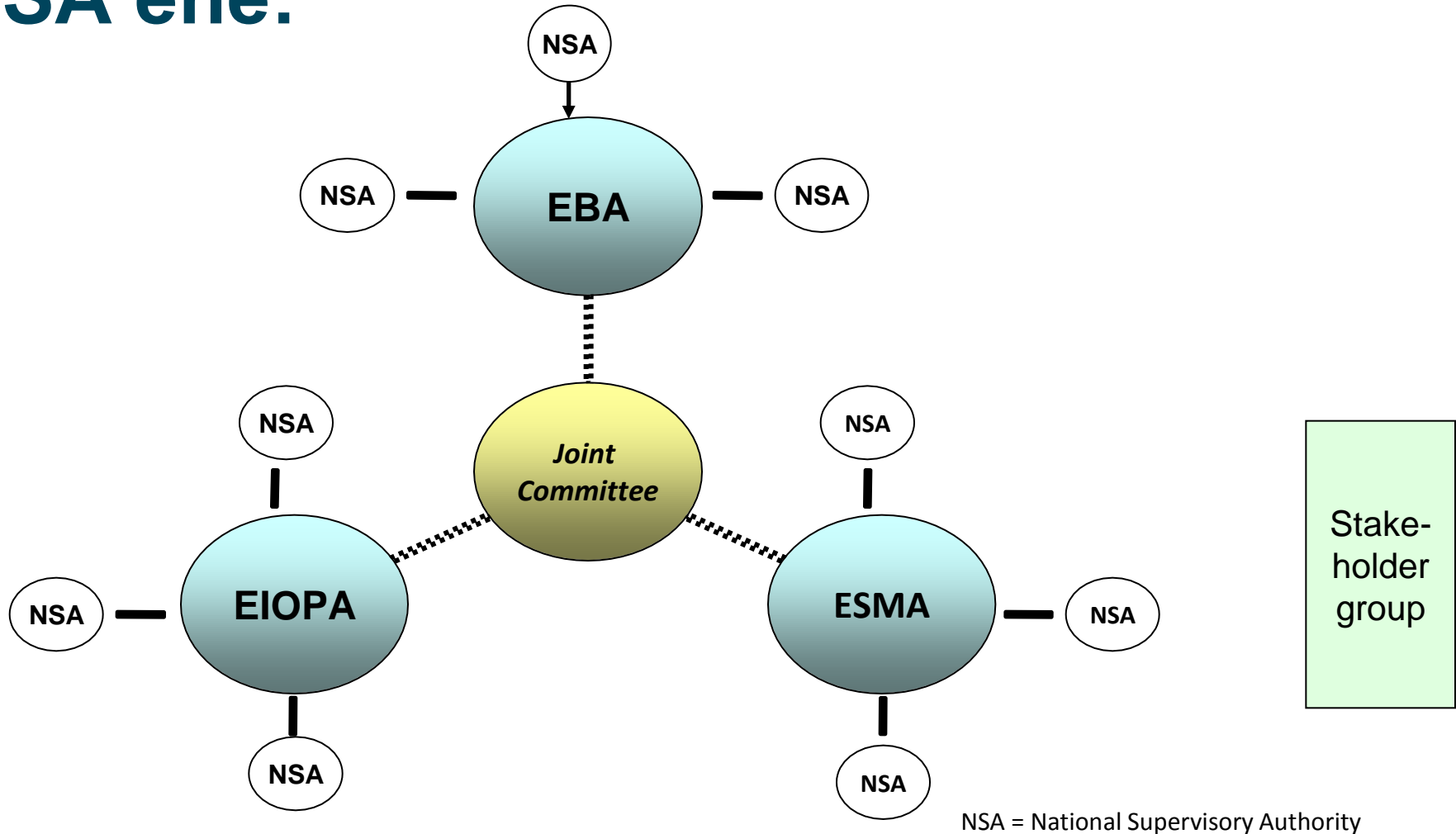
"...shall perform their duties impartially and solely in the interest of the European Union as a whole"

Norsk deltagelse i ESRB

- Deltakelse i ESRB forventes å være åpent for Norge, men
 - *"strictly limited to issues of particular relevance for them"*.
- Avventer retningslinjer

European Supervisory Authorities

ESA'ene:



Organisering av ESAene

Board of Supervisors (BoS)
Key decision-making body




Management Board (MB)
Ensuring that the Authority is run effectively and can performs the tasks assigned to it.



ESA Secretariat (Staff)
Executes decisions by BoS and MB
Executive Director and around 90 staff

Oppgaver

- Forberede nytt regelverk
 - Utstede retningslinjer og standarder
 - Sikre konsistent gjennomføring og praktisering av regelverket
 - Peer reviews
 - Megle mellom nasjonale tilsynsmyndigheter
 - Ta initiativ overfor Kommisjonen og politiske EU organer
 - Delta i og koordinere arbeidet i supervisory colleges
 - Innhente og systematisere informasjon
- 

Retningslinjer og anbefalinger til medlemmene

- Myndighetene er forpliktet til å følge vedtatte anbefalinger og retningslinjer
- Innen to måneder fra en anbefaling eller retningslinje er utstedt, skal medlemmene bekrefte om de overholder dem eller har til hensikt å overholde dem.
- ESAen kan offentliggjøre navnet på myndigheter som ikke følger anbefalingene og retningslinjene.

Peer Reviews

- ESMA skal foreta eller organisere peer reviews hos nasjonale tilsynsmyndigheter
- Følgende skal bl.a. vurderes:
 - Adequacy of resources and governance arrangements
 - Degree of convergence
 - Good practices
 - Effectiveness and convergence w/r to adm measures and sanctions
- Offentliggjøre best practices og peer review resultatene

Transaksjonsrapportering (TRS)

- Oppgradering av TRS helgen 4.-5. desember 2010
- Strengere kontroll av innholdet i rapportene
- Rapporter på gammelt skjema vil avvises fra 6. des
- Mindre endringer i rapporteringsskjemaet
- Store endringer i TRS/TREM

 Det må påregnes noe nedetid 
de første dagene etter overgangen

- Konsekvens for foretakene: Tilbakemelding på rapportering kan bli forsinket

Transaksjonsrapportering i 2011

- Større fokus på kontroll av datakvalitet.



Forslag til EU-kommisjonen: Utvide transaksjonsrapporteringen til å omfatte instrumenter kun notert på MHF

Rapportering av transaksjoner i OTC-derivater



EU innfører rapportering av transaksjoner i OTC-derivater fra 1. desember 2010

–Unoterte derivater med notert underliggende



OTC-rapportering for norske foretak fra 1. september 2011

- Samme tekniske grensesnitt (TRS) som eksisterende transaksjonsrapportering
- MEN: Et separat rapporteringsskjema

Ny kapitaldekningsrapportering (COREP og XBRL)

- Fra og med siste rapporteringsperiode for 2010 skal verdipapirforetak benytte ny løsning for rapportering av kapitaldekning (rapporteringsfrist 10. januar 2011).
- Den nye løsningen innebærer rapportering på COREP-skjema og innsendelse i XBRL-format.
- Finanstilsynet avholder informasjonsmøter i uke 50. (Se likelydende brev 22. november 2010)
- Agendaen for informasjonsmøtet er: *i*) bruk av, og ulike funksjoner ved, den nye rapporteringsportalen (herunder generering av XBRL-filer), og *ii*) utfylling av COREP-skjemaet.
- Informasjon om den nye rapporteringsløsningen er å finne på: <http://www.finanstilsynet.no/no/Verdipapiromradet/Verdipapirforetak/Tilsyn-og-overvakning/Rapportering/Kapitaldekning/>

- Forventet at EU-Kommisjonen vil publisere høringsdokument før nyttår
- Direktivforslag april/mai 2011? – samordnes med PRIPS regelverk?
 - Eget regulatorisk instrument for opplysningspliktkravene?
- Endringene vil sannsynligvis berøre ulike aspekter ved regelverket
 - Enkelte organisatoriske krav
 - Kunde og produktklassifisering
 - God forretningsskikk
 - Endringer for å gi bedre handelsinformasjon
 - Pre- og post trade transparency
 - Transaksjonsrapportering

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

