

# EU-Nytt

Nytt från EU och internationella organisationer

15 november 2018

## Senaste nytt om regelverk och annat från EU och internationella organisationer rörande finanssektorn. Mejlet kommer varannan torsdag.

### Fonder

#### **ESMA: Konsultation om rapportering avseende penningmarknadsfonder**

Från och med 2020 skall europeiska penningmarknadsfonder, enligt penningmarknadsförfordningens artikel 37, rapportera viss information till behöriga myndigheter. ESMA har tagit fram utkast till riktlinjer för den rapportering som förvaltare av penningmarknadsfonder åläggs genom nämnda artikel, och har nu öppnat sin konsultation avseende riktlinjerna. ESMA inhämtar synpunkter fram till den 14 februari 2019. Konsultationen finns att läsa här:

<https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-draft-guidelines-reporting-competent-authorities-under-article-37-mmf>

### Redovisning

#### **EFRAG: Uppdaterad tidplan för godkännande av IFRS inom EU**

European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) publicerade den 2 november en uppdaterad tidplan för EU:s godkännande av olika standarder (IFRS) och uttalanden. Dessa godkännanden krävs innan standarder och uttalanden blir gällande inom EU.

[www.efrag.org/Endorsement](http://www.efrag.org/Endorsement)

### Värdepapper

#### **Esma: Uppdaterad Q&A om transparensfrågor i MiFIR och MiFID II**

Esma har den 18 november 2018 uppdaterat Q&A om transparensfrågor i MiFIR och MiFID II. Uppdateringen behandlar bland annat skyldigheter för systematiska internaliserare vid handel i instrument som inte är upptagna till handel på en handelsplats, RFQ system samt kravet att tillhandahålla avslutsdata utan kostnad 15 minuter efter att den publicerats.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-872942901-35\\_qas\\_transparency\\_issues\\_0.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-872942901-35_qas_transparency_issues_0.pdf)

#### **Esma: Uppdaterad Q&A om marknadsstruktur i MiFIR och MiFID II**

Esma har den 18 november 2018 uppdaterat Q&A om marknadsstruktur enligt MiFID II och MiFIR. Uppdateringen rör fråga inom området Direct Electronic Acces och algoritmhandel.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-872942901-38\\_qas\\_markets\\_structures\\_issues.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-872942901-38_qas_markets_structures_issues.pdf)

### **Esma: Uppdaterad Q&A avseende shortselling**

Esma har den 14 november 2018 uppdaterat Q&A avseende tillämpningen av förordningen om blankning och vissa aspekter om kreditwappar (shortselling). Uppdatering behandlar frågan om relevant tillsynsmyndighet sedan MiFID II / MiFIR trätt i kraft.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-408\\_qa\\_on\\_ssr.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-408_qa_on_ssr.pdf)

### **Esma: Briefing om lämplighetsprövning**

Esma har den 13 november 2018 publicerat en uppdaterat genomgång avseende lämplighetsprövningen i MiFID II. Genomgången är riktad till de nationella tillsynsmyndigheterna och ersätter en motsvarande genomgång från 2012.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-1206\\_mifid\\_ii\\_supervisory\\_briefing\\_on\\_suitability.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-1206_mifid_ii_supervisory_briefing_on_suitability.pdf)

### **Esma: Uppdaterad O&A avseende värdepapperscentraler**

Esma har den 12 november 2018 uppdaterat Q&A avseende förordningen om förbättrad värdepappersavveckling och om värdepapperscentraler. Uppdatering avser tillhandahållande av tjänster i annan medlemsstat samt avvecklingsdisciplin.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-708036281-2\\_csd\\_r\\_qas.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-708036281-2_csd_r_qas.pdf)

### **Esma: Uppdaterad Q&A avseende MAR**

Esma har den 12 november 2018 uppdaterat Q&A om marknadsmissbruksförordningen. Uppdateringen avser omfattningen av handelsbegränsning för person i ledande ställning under stängd period.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-111\\_qa\\_on\\_mar.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-111_qa_on_mar.pdf)

### **Esma: Transaktionsregister och kreditvärderingsföretag vid Brexit**

Esma har den 9 november 2018 publicerat ett uttalande där man pekar på behovet av beredskap hos marknadsaktörer avseende transaktionsregister och kreditvärderingsinstitut inför en eventuell hård Brexit. Derivatkontrakt som är rapporteringspliktiga under EMIR måste rapporteras till ett transaktionsregister inom EU eller till ett i tredje land erkänt register. På samma sätt måste ett kreditvärderingsinstitut vara registrerat i EU och under Esmas tillsyn för att deras kreditvärdering ska få användas för regleringsändamål. Esma påpekar att vid en Brexit utan avtal kommer transaktionsregister och kreditvärderingsinstitut etablerade i UK förlora sin EU registrering.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma80-187-149\\_public\\_statement\\_brexit\\_cras\\_trs.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma80-187-149_public_statement_brexit_cras_trs.pdf)

### **Esma: Frequent batch auctions**

Esma har den 9 november 2018 publicerat en uppmaning att lämna synpunkter på periodiska auktioner på aktier och då särskilt på så kallade frequent batch auctions.

Esma vill ha in synpunkter senast den 11 januari 2019.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-785\\_call\\_for\\_evidence\\_periodic\\_auctions\\_for\\_equity\\_instruments.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-785_call_for_evidence_periodic_auctions_for_equity_instruments.pdf)

### **Esma: Novation av vissa derivatkontrakt vid hård Brexit**

Esma har den 8 november 2018 publicerat en rapport med förslag till EU-kommissionen om ändringar i vissa föreskrifter till EMIR. Ändringarna syftar till att derivatkontrakt med UK motpart och som inte clearats centralt ej heller ska bli föremål för clearingsskyldighet om UK motparten vid en Brexit utan avtal ersätts med en EU motpart.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1854\\_final\\_report\\_on\\_the\\_co\\_regarding\\_novated\\_trades\\_to\\_the\\_eu.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1854_final_report_on_the_co_regarding_novated_trades_to_the_eu.pdf)

### **Esma: Försäljningsförbud binära optioner**

Esma har den 9 november 2018 meddelat att man förlänger nu gällande förbud att marknadsföra, distribuera och sälja binära optioner till icke professionella kunder. Förlängningen gäller från det att nuvarande förbud går ut den 2 januari 2019 tre månader framåt.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-renews-binary-options-prohibition-further-three-months-2-january-2019>

### **Esma: Q&A avseende produktinterventionsåtgärder**

Esma har den 9 november 2018 uppdaterat Q&A avseende tillfälliga produktinterventionsåtgärder. Uppdatering avser frågor om riksvarning och om vad som avses med betalning för att ingå en CFD.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-36-1262\\_technical\\_qas\\_product\\_intervention.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-36-1262_technical_qas_product_intervention.pdf)

### **JWG: PRIIPs KID**

Joint Working Group, JWG, har den 8 november 2018 publicerat en konsultation med förslag till ändringar i reglerna om PRIIPs KID.

Konsultationen avslutas den 6 december 2018.

<https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/Joint%20Consultation%20Paper%20on%20targeted%20amendments.pdf>

### **Esma: Q&A om referensvärden**

Esma har den 7 november 2018 uppdaterat Q&A avseende referensvärden. Uppdateringen avser användning av referensvärden i vissa bilaterala avtal.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-114\\_qas\\_on\\_bmr.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-114_qas_on_bmr.pdf)

### **Esma: Sammanställning över tillämpningen av Esmas riktlinjer**

Esma har den 7 november 2018 publicerat en sammanställning över hur de nationella tillsynsmyndigheterna förklarat sig tillämpa Esmas riktlinjer i sin tillsyn.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-provides-overview-ncas%E2%80%99-declared-compliance-status-guidelines>

### **Esma: Översättning av riktlinjer avseende lämplighetskraven i MiFID II**

Esma har den 6 november 2018 publicerat officiell översättning av riktlinjer om vissa aspekter av lämplighetskraven i MiFID II. De nationella tillsynsmyndigheterna ska inom två månader meddela Esma om man avser att tillämpa riktlinjerna eller ej.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-1163\\_guidelines\\_on\\_certain\\_aspects\\_of\\_mifid\\_ii\\_suitability\\_requirements\\_sv.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-1163_guidelines_on_certain_aspects_of_mifid_ii_suitability_requirements_sv.pdf)

### **Esma: Förtydligande om clearingsskyldighet mm inför utgången av tidsfristen den 21 december**

Det undantag från clearing- och handelsskyldighet i EMIR som gäller för intragrupptransaktioner med företag inom guppen från tredje land samt infasningen för motparter i kategori 4 avseende vissa räntederivat upphör den 21 december 2018. Kommissionen har lagt ett förslag om förlängning av undantaget som fortfarande är under förhandling. Beslutet om förlängning torde inte kunna träda ikraft innan nuvarande undantag upphör. I praktiken innebär detta att handels- och clearingsskyldighet inträder den 21 december. Esma förutsätter dock att de nationella tillsynsmyndigheterna inte prioriterar sin tillsyn till här aktuella regler.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1773\\_public\\_statement\\_on\\_co\\_and\\_to\\_for\\_intragroup\\_as\\_well\\_as\\_cat\\_4.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1773_public_statement_on_co_and_to_for_intragroup_as_well_as_cat_4.pdf)