

EU-Nytt

Nytt från EU och internationella organisationer

10 januari 2019

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

Beskattning

Europaparlamentet: Parlamentet röstade om EU-omfattande digital skatt

Parlamentet röstade på torsdagen den 13 december om två betänkanden som uppmanar EU att införa ett gemensamt system för att beskatta digitala tjänster från "teknikjättar". Det skulle ge medlemsstater möjlighet att beskatta vinster som genererats i landet även om företaget inte har fysisk etablering där. Medan den globala ekonomin har blivit digital, med en rad nya sätt att bedriva affärsverksamhet, utvecklades dagens bolagsskatteregler under förra århundradet. Enligt betänkandet lyckas inte reglerna fånga omfattningen av digitala aktiviteter, där fysisk närvaro inte krävs för att erbjuda digitala tjänster.

<http://www.europarl.europa.eu/news/sv/headlines/economy/20181210STO21402/parlamentet-rostade-om-eu-omfattande-digital-skatt>

Fonder

ESMA: Svar på konsultation om regler för stresstester av penningmarknadsfonder

ESMA har fram till och med den 1 december inhämtat synpunkter om regler för stresstester av penningmarknadsfonder. Elva bolag och organisationer, däribland EFAMA, har lämnat synpunkter på konsultationen och dessa svar finns nu att läsa på ESMA:s hemsida:

<https://www.esma.europa.eu/press-news/consultations/consultation-draft-guidelines-stress-test-scenarios-under-mmf-regulation-%E2%80%83#TODO>

PRIIPs: SMSG svarar på konsultation om PRIIPs KID

The Securities and Markets Stakeholder Group (SMSG) har lämnat sitt svar till ESMA angående konsultationen om föreslagna ändringar i PRIIPs-regelverket. SMSG anför sammanfattningsvis att undantaget för UCITS bör förlängas till dess en översyn av nivå 1-regleringen har genomförts. SMSG ser inte att en begränsad översyn på nivå 2 skulle vara tillräcklig utan en full översyn på nivå 1 bör initieras snarast möjligt. Svaret finns att läsa här:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma22-106-1591_smsg_advice_-_response_to_jc_priips_consultation.pdf

Kapitaltäckning

EBA: Riktlinjer om informationsgivning avseende nödlidande exponeringar

EBA har publicerat de slutliga riktlinjerna om informationsgivning avseende nödlidande exponeringar (non-performing and forborne exposures). Syftet med riktlinjerna är att främja transparens och meningsfull informationsgivning om kreditinstitutens tillgångar till marknadsaktörer.

<https://eba.europa.eu/-/eba-publishes-final-guidelines-on-disclosure-of-non-performing-and-forborne-exposures>

EBA: Konsultation- förslag till riktlinjer för hantering av säkerhetsrisker och ICT

Förslaget innehåller riktlinjer om hur kreditinstitut, värdepappersbolag och betaltjänstleverantörer ska hantera och begränsa risker inom informations- och kommunikationsteknik. Sista svarsdag är den 13 mars 2019.

<https://eba.europa.eu/-/eba-consults-on-guidelines-on-ict-and-security-risk-management>

Konsument

ESMA: Information till kund om konsekvenser av Brexit

Esma publicerade den 19 december 2018 ett yttrande i vilket de påminner värdepappersbolag och kreditinstitut om deras skyldighet att tillhandahålla kunder information om de konsekvenser Brexit kan få för dem.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-tells-firms-provide-clients-information-implications-brexit>

EBA: EBA vill se mer aktiviteter inför Brexit

EBA har övervakat de finansiella institutens förberedelser inför Brexit och särskilt med avseende på kontinuitetsplanering och kundinformation. Fastän många institut har kommit långt med förberedelsearbetet finns en del som skulle behöva göra mer.

<https://eba.europa.eu/-/the-eba-calls-for-more-action-by-financial-institutions-in-their-brexit-related-communication-to-customers>

Redovisning

EFRAG: Uppdaterad tidplan för godkännande av IFRS inom EU

European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) publicerade den 12 december en uppdaterad tidplan för EU:s godkännande av olika standarder (IFRS) och uttalanden. Dessa godkännanden krävs innan standarder och uttalanden blir gällande inom EU.

[http://www.efrag.org/\(X\(1\)S\(1olsqodgbszfinirovafp5xq\)\)/Endorsement](http://www.efrag.org/(X(1)S(1olsqodgbszfinirovafp5xq))/Endorsement)

Värdepapper

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

Esma har den 4 januari 2019 uppdaterat Q&A om transparensfrågor i MiFIR och MiFID II. Uppdateringen behandlar bland annat transparensregleringen för aktierelaterade instrument samt LIS och SSTI trösklar för obligationer.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-872942901-35_qas_transparency_issues.pdf

SMSG: Rapport 2018

Secondary Market Stakeholder Group, rådgivande organ till Esma, har den 3 januari 2019 publicerat en rapport över sitt arbete under perioden 1 juli 2016 till 31 december 2018.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma22-16-1603_smsg_end_of_term_report_2018.pdf

Esma: Binära optioner

Esma har den 21 december 2018 meddelat att man förlängt förbudet att marknadsföra, distribuera och sälja binära optioner till icke professionella kunder. Beslutet gäller från den 2 januari 2019 och för en period om tre månader.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2018-esma35-43-1533_bo_renewal_decision_notice_sv.pdf

Esma: Riktlinjer för tillämpning av C6 och C7 i MiFID II annex 1

Esma har den 21 december 2018 publicerat riktlinjer med definitioner av finansiella instrument som avses i C6 och C7 i MiFID II annex 1 (olika former av råvaruderivat). Riktlinjer har sitt ursprung under MiFID och överförs oförändrade till MiFID II.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma-70-156-869_guidelines_on_the_application_of_c6_and_c7_of_annex_1_of_mifid_ii.pdf

Esma: Rapport av utebliven avveckling

Esma har den 20 december 2018 publicerat en konsultation om riktlinjer för rapportering av utebliven avveckling. Konsultationen avslutas den 20 februari 2019.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1855_consultation_paper_on_csd_r_guidelines_on_settlement_fails_reporting.pdf

Esma: Åtgärder för att förhindra utebliven avveckling

Esma har den 20 december 2018 publicerat en konsultation om riktlinjer för standardiserade arrangemang mellan värdepappersföretag och deras professionella kunder för att begränsa antalet uteblivna avvecklingar. Konsultationen avslutas den 20 februari 2019.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1847_cp_on_csd_r_gl_on_art_6_standardised_procedures_and_messaging_protocols.pdf

Esma: Riktlinjer för icke-signifikanta referensvärden

Esma har den 20 december 2018 publicerat riktlinjer för icke-signifikanta referensvärden. Riktlinjerna kommer att översättas till alla officiella EU-språk och publiceras på Esmas hemsida. De nationella tillsynsmyndigheterna har därefter två månader på sig att meddela Esma om man avser att följa riktlinjerna eller inte.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-1008_fr_bmr_gl.pdf

Esma: Riktlinjer för handel i tredje land

Esma har den 20 december 2018 meddelat att den bedömning av handelsplatser i tredje land som krävs för att avgöra om reglerna i MiFIR om transparens efter handel och reglerna i MiFID II om positionsbegränsningar för råvaruderivat ska tillämpas vid handel på sådan handelsplats ännu inte kunnat slutföras. I avvaktan på detta ska transaktioner avslutade på sådan handelsplats inte rapporteras till APA och avslut i råvaruderivat ska inte tas med vid beräkning av positionslimiter.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-provides-update-assessment-third-country-trading-venues-purpose-post-trade>

EU-kommissionen: Brexit och clearing av derivat

Kommissionen har den 19 december 2018 beslutat om ett tillfälligt och villkorat likvärdighetsbeslut för centrala clearingorganisationer i Storbritannien som ska gälla under övergångsperiod om 12 månader från det Storbritannien lämnar EU, förutsatt att något övergångsavtal inte träffats.

https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/c_2018_9139_fisma_9674_en_act.pdf

EU-kommissionen: Brexit och CSD:er

Kommissionen har den 19 december 2018 beslutat om ett tillfälligt och villkorat likvärdighetsbeslut för centrala värdepappersförvarare i Storbritannien som ska gälla under övergångsperiod om 24 månader från det att Storbritannien lämnar EU, förutsatt att något övergångsavtal inte träffats.

https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/c-2018-9138_fisma_9673_1_en_act_part1_v6.pdf

EU-kommissionen: Novation av vissa derivatkontrakt vid Brexit utan övergångsavtal

Kommissionen har den 19 december 2018 antagit två delegerade förordningar om ändringar i vissa föreskrifter till EMIR. Ändringarna innebär att nuvarande undantag för vissa typer av OTC-kontrakt när det gäller marginalsäkerheter och clearingsskyldighet, behålls under 12 månader i syfte att underlätta förnyelse av dessa kontrakt om kontraktet överförs från en brittisk motpart till en motpart i EU. Ändringarna tillämpas under förutsättning att något övergångsavtal inte träffats.

https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/regulatory-technical-standards-clearing-com-2018-9122_en.pdf

https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/regulatory-technical-standards-margins-com-2018-9118_en.pdf

Esma: Godkännande CCP och CSD i Storbritannien

Esma har i ett uttalande den 19 december 2018 förklarat sig beredd att under fyra angivna förutsättningar godkänna i Storbritannien etablerade centrala motparter och centrala värdepappersförvarare. Esmas godkännande skulle gälla under förutsättning att något övergångsavtal inte träffas.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2032_esma_statement_recognition_of_uk_ccps_and_csd_in_no_deal_brexit.pdf)

[2032_esma_statement_recognition_of_uk_ccps_and_csd_in_no_deal_brexit.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2032_esma_statement_recognition_of_uk_ccps_and_csd_in_no_deal_brexit.pdf)

Esma: Försäljning av CFD:er

Esma har den 19 december 2018 meddelat att Esmas styrelse beslutat att utan ändring förlänga nu gällande restriktioner avseende marknadsföring, distribution och försäljning av CFD:er till icke professionella kunder med tre månader räknat från den 1 februari 2019 då nuvarande restriktioner upphör.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-renew-restrictions-cfds-further-three-months-1-february-2019>

Esma: Konsultation om tekniska råd till kommissionen avseende integration av hållbarhetsrisker och faktorer i MiFID II

Esma har den 19 december publicerat en konsultation avseende tekniska råd till kommissionen om integration av hållbarhetsrisker och faktorer i MiFID II. Ändringarna berör bland annat reglerna om organisatoriska krav, produktgodkännande och lämplighetsbedömning. Konsultationen avslutas den 19 februari 2019.

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2018-esma35-43-1210-](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2018-esma35-43-1210-ipisc_cp_mifid_ii_sustainability.pdf)
[ipisc_cp_mifid_ii_sustainability.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2018-esma35-43-1210-ipisc_cp_mifid_ii_sustainability.pdf)

Övrigt

Europaparlamentet: Rumänien övertar roterande ordförandeskap i rådet

För första gången sedan landet blev EU-medlem tog Rumänien över EU-ordförandeskapet den 1 januari. Rumäniens prioriteringar för det sex månader långa ordförandeskapet är att: stimulera EU:s tillväxt, förbättra förutsättningarna för konkurrens, stärka den inre säkerheten, främja europeiska värden för demokrati, frihet och respekt för mänsklig värdighet inom EU och utanför dess gränser, fokusera på att bekämpa rasism, främlingsfientlighet, antisemitism, intolerans och populism. Under sitt ordförandeskap kommer det rumänska ordförandeskapet även att tvingas ta itu med förhandlingarna om EU:s nästa långtidsbudget som ska börja gälla efter år 2020, samt det brittiska EU-utträdet.

<http://www.europarl.europa.eu/news/sv/headlines/eu-affairs/20181210STO21440/ledamoter-budget-och-eu-s-framtid-kommer-att-dominera-rumaniens-ordforandeskap>

EBA: Rapport om regulatory sandboxes och innovationshubbar

De europeiska tillsynsmyndigheternas EBA, ESMA och EIOPA har publicerat en gemensam rapport om så kallade regulatory sandboxes och innovationshubbar. Rapporten innehåller en jämförande analys av organisationer etablerade i EU vars syfte är att underlätta innovation. Rapporten presenterar även praxis för hur sådana organisationer kan drivas på bästa sätt.

<https://eba.europa.eu/-/esas-publish-joint-report-on-regulatory-sandboxes-and-innovation-hubs>