



Finansdepartementet

EUs finansregulatoriske arbeid og norsk medvirkning

Inger-Johanne A. Rygh

Oslo, 24.09.21

Hvorfor er medvirkning relevant?

Stor betydning for norske foretak

- Konkurransesparameter for norsk finanssektor
- Norske bedrifters evne til å finansiere seg

Krever inngående kunnskap både om finansmarkedet og regelverksarbeid

- Omfattende institusjonelle systemer
- Stort volum og høy kompleksitet i regelverkene
- Integrasjon mellom ulike delregelverk

EØS-avtalen som arbeidsverktøy

- Finansmarkedsregelverket i EU er som hovedregel EØS-relevant
- Finansregulatorisk homogenitet i EØS
- Handlingsrommet i EØS-avtalen



Utviklingen i EUs finansmarkedslovgivning

Enorm vekst i bredde og detaljeringsgrad etter finanskrisen i 2008



DIRECTIVES

- * Directive 2014/49/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on deposit guarantee schemes ⁽¹⁾ 149
- * Directive 2014/57/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on criminal sanctions for market abuse (market abuse directive) 179
- * Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and amending Council Directive 82/891/EEC, and Directives 2001/24/EC, 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2005/56/EC, 2007/36/EC, 2011/35/EU, 2012/30/EU and 2013/36/EU, and Regulations (EU) No 1093/2010 and (EU) No 648/2012, of the European Parliament and of the Council ⁽¹⁾ 190
- * Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU ⁽¹⁾ 349

contents

I Legislative acts

REGULATIONS

- * Regulation (EU) No 1092/2010 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 on European Union macro-prudential oversight of the financial system and establishing a European Systemic Risk Board 1
- * Regulation (EU) No 1093/2010 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Banking Authority), amending Decision No 716/2009/EC and repealing Commission Decision 2009/78/EC 12
- * Regulation (EU) No 1094/2010 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority), amending Decision No 716/2009/EC and repealing Commission Decision 2009/79/EC 48
- * Regulation (EU) No 1095/2010 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority), amending Decision No 716/2009/EC and repealing Commission Decision 2009/77/EC 84

DIRECTIVES

- * Directive 2010/78/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 amending Directives 98/26/EC, 2002/87/EC, 2003/6/EC, 2003/41/EC, 2003/71/EC, 2004/39/EC, 2004/109/EC, 2005/60/EC, 2006/48/EC, 2006/49/EC and 2009/65/EC in respect of the powers of the European Supervisory Authority (European Banking Authority), the European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority) and the European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority) ⁽¹⁾ 120

II Non-legislative acts

REGULATIONS

- * Council Regulation (EU) No 1096/2010 of 17 November 2010 conferring specific tasks upon the European Central Bank concerning the functioning of the European Systemic Risk Board 162

* Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing, amending Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council, and repealing Directive 2005/60/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directive 2006/70/EC ⁽¹⁾ 73

- * Directive 2014/91/EU of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 amending Directive 2009/65/EC on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) as regards depositary functions, remuneration policies and sanctions ⁽¹⁾ 186
- * Directive 2014/92/EU of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on the comparability of fees related to payment accounts, payment account switching and access to payment accounts with basic features ⁽¹⁾ 214

REGULATIONS

- * Regulation (EU) No 909/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on improving securities settlement in the European Union and on central securities depositories and amending Directives 98/26/EC and 2014/65/EU and Regulation (EU) No 236/2012 ⁽¹⁾ 1

- * Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088 ⁽¹⁾ 13

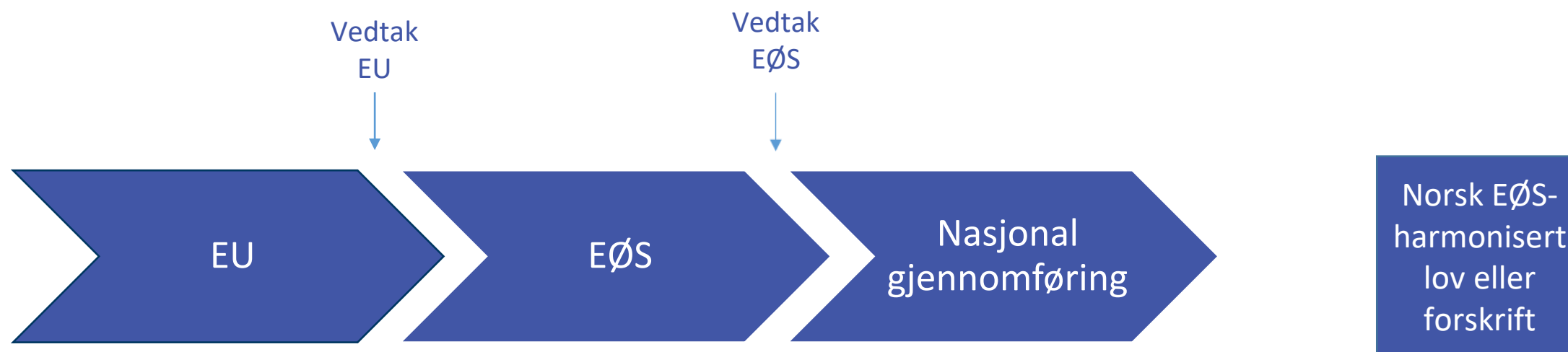


Utvikling finansmarkedsregelverket i EØS

Rettsakter i EØS-avtalen på finansmarkedsområdet (Annex IX)	Antall
Ved inngåelse av EØS-avtalen i 1992	30
Mellom ikrafttredelse av EØS-avtalen i januar 1994 og august 2016 (tilnærmet stans mellom 2011 og 2016)	150
September - desember 2016 (første pakke ESAene)	33
2017 (Kun underordnet regelverk til første pakke)	9
2018	85
2019 (de store utestående pakkene etter etableringen av ESAene)	267
2020	73
Totalt antall innlemmet i EØS-avtalen på finansmarkedsområdet 1992-2020	647
Vedtatt i EU, men ikke tatt inn i EØS-avtalen per 2. mars 2021	89



Sammenhengen mellom EU, EØS og norsk regelverk



PÅVIRKNING

EØS-avtalen gir Norge adgang til tidlig arbeid i EU
EBA, ESMA, EIOPA
Europakommisjonen
Europaparlamentet
Rådet

FORHANDLING

En folkerettslig avtale
To parter: EFTA 3 og EU
Hver rettsakt som innlemmes er en «minitraktat»
EØS-avtalen er dynamisk

LOVGIVNING

Gjennomføring i norsk rett av en folkerettslig forpliktelse

Gjennomføring i norsk rett



Utredningsinstruksen

Reglement | Dato: 19.02.2016

Fastsatt ved kongelig resolusjon 19. februar 2016 med hjemmel i instruksjonsmyndigheten. Fremmet av Kommunal- og moderniseringsdepartementet.

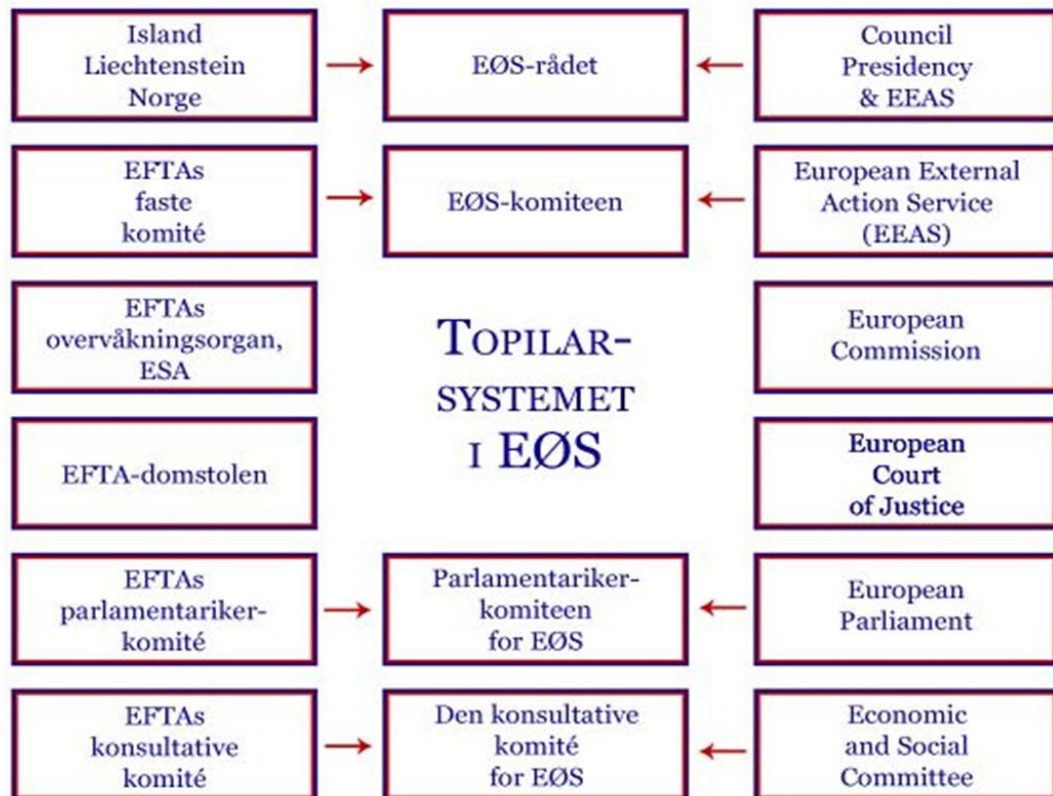
Formålet med utredningsinstruksen er å legge et godt grunnlag for beslutninger om statlige tiltak, som for eksempel reformer, regelendringer og investeringer.

Det er viktig at statlige beslutninger er velbegrunnede og gjennomtenkte. Ufullstendig eller manglende utredning øker risikoen for at det fattes beslutninger som ikke kan gjennomføres, som gir uønskede virkninger eller som innebærer sløsing med samfunnets ressurser.

Utredningsinstruksen ble første gang fastsatt ved kongelig resolusjon 18. februar 2000 og er revidert i 2005 og 2016. Den gjeldende instruksen ble fastsatt ved kongelig resolusjon 19. februar 2016, med virkning fra 1. mars 2016. Utredningsinstruks kan leses nedenfor, og finnes i [Lovdata](#).



Innlemmelse av nytt regelverk i EØS-avtalen



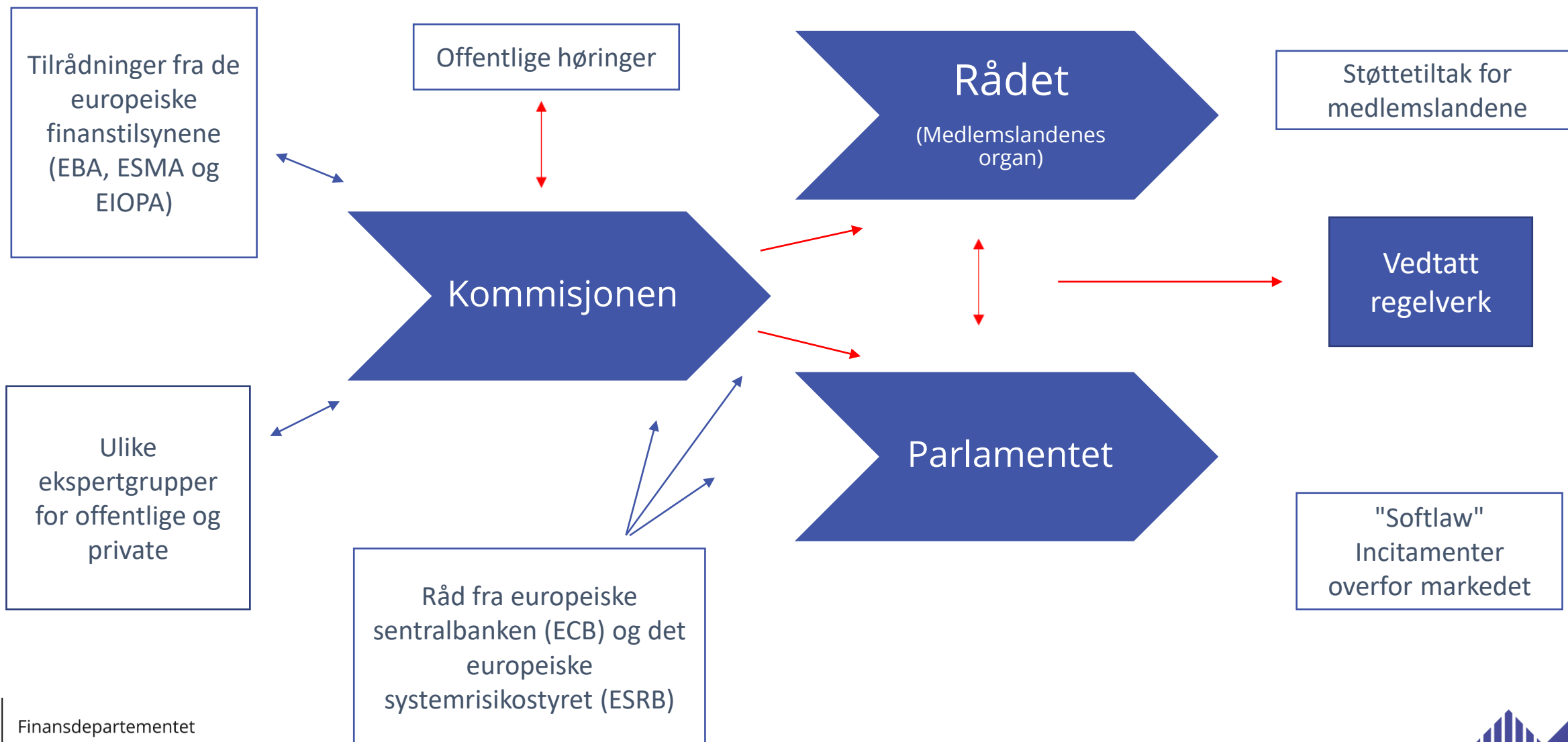
Institusjonell oppbygning

- EØS-rådet - politisk dialog
- EØS-komiteen - løpende drift av avtalen
 - Working Group Financial Services
 - Dialog mellom Norge, Island, Liechtenstein og med EU

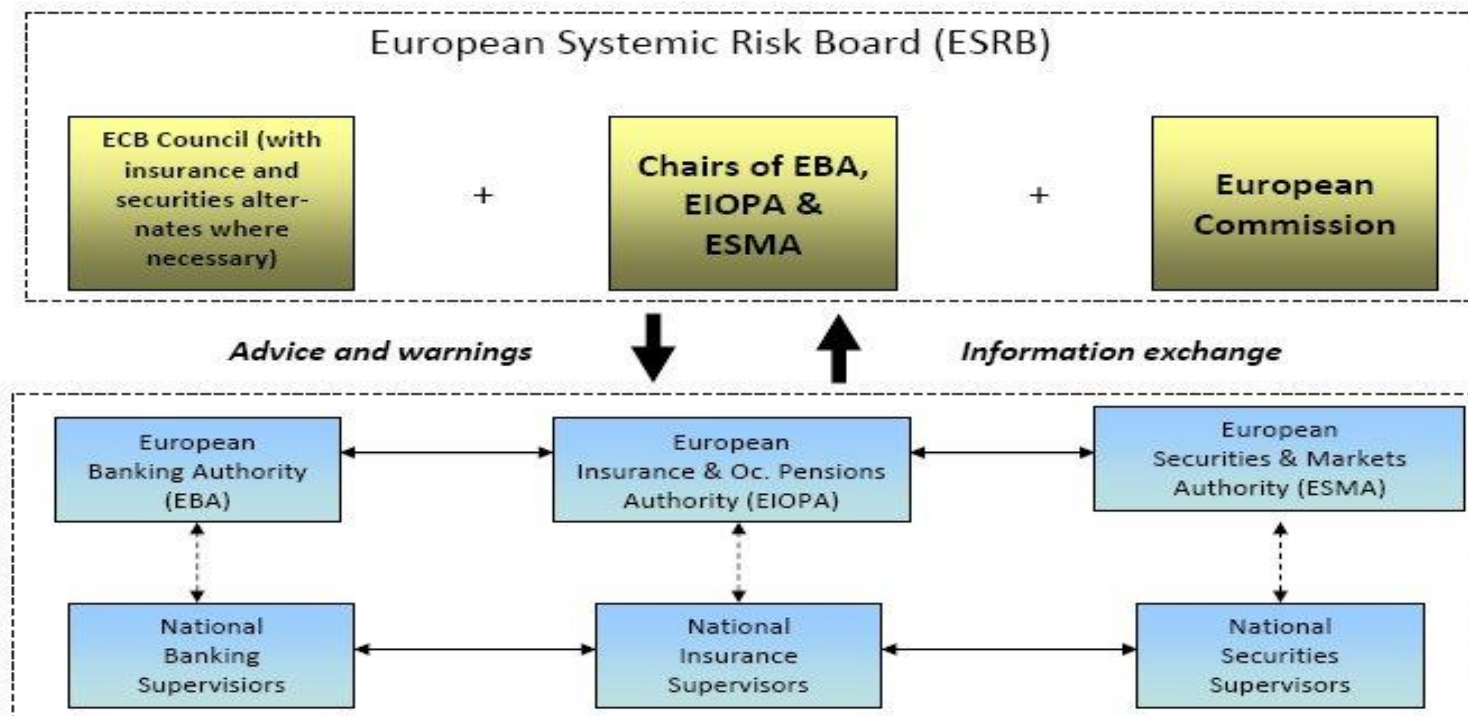
EØS-komiteebeslutningen

Rettsgrunnlag for Norges
folkerettslige forpliktelse

Finansregulatorisk medvirkning i EU



Systemet for europeisk finanstilsyn



- I EU fra 2011
- Innlemmet i EØS-avtalen og gjennomført i norsk rett i 2016

- Et tillegg til nasjonalt tilsyn.
- Bidra til samarbeid og høyere kvalitet i tilsynet. Koordinering, bistand og utredning.
- Vedtakskompetanse på avgrensede områder med utgangspunkt i særskilt hjemmelsgrunnlag.

Antatte finansregulatoriske milepæler 2021-2022

- Revisjon av anti-hvitvask og antiterrorfinansieringsregelverket
- Bærekraftig finans (nytt)
- Digitalisering (nytt)
- Revisjon av soliditetsregelverket for forsikringselskaper (Solvens II)
- Revisjon av verdipapirregelverket (MiFID II/MiFIR)
- Revisjon av kapitalkravs- og krisehåndteringsregelverket for bankene (CRR/CRD, BRRD og DGS)





Finansdepartementet