



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

EMIR-rapportering

Etterlevelse av rapporteringskrav, datakvalitet og endringer i rapporteringsregelverk

Harald Wieslander, Rådgiver, Risikoovervåking og makrotilsyn, Analyse og rapportering

Agenda

- 1 Rapporteringsplikt (EMIR artikkel 9)
- 2 Finanstilsynet bruk av EMIR-data
- 3 Rammeverk for kvalitetssikring
- 4 Nytt rapporteringsregime (EMIR REFIT)
- 5 Tilsyn og sanksjoner

Rapporteringsplikt (EMIR artikkel 9)

Rapporteringsplikt (EMIR artikkel 9)

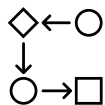
Hovedregelen er at alle motparter som handler derivater, har rapporteringsplikt, med noen unntak. Motparter er ansvarlige for å rapportere inngåelse, endringer og avslutning av kontrakter; korrekt, tidsriktig og komplett, til et transaksjonsregister.

Finanstilsynet mål



God datakvalitet

Finanstilsynets forventninger



Eierskap til prosess
og tekniske løsninger

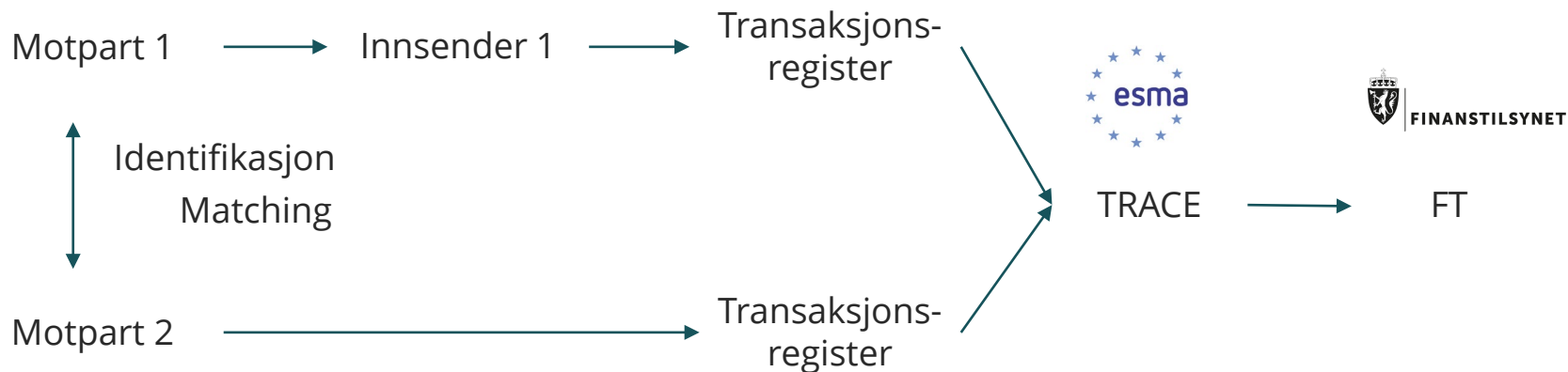


Gode kontrollrutiner



Godt samarbeid med
motparter

Rapporteringsflyt



Finanstilsynets bruk av EMIR-data

Finanstilsynets bruk av EMIR-data



Vurdere
systemrisiko



Vurdere
foretaksrisiko



Transparens

- Oversikt over markedet
- Hvem handler hva, når og med hvem



Motpartsrisiko

- Eksponering mot motparter



Likviditetsrisiko

- Sikkerhetstillelse/marginer






Markedsrisiko

- Eksponering mot underliggende

Rammeverk for kvalitetssikring

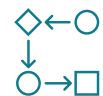
Rammeverk for kvalitetssikring

	Datakvalitet	<ul style="list-style-type: none">• Måler foretakenes datakvalitet• Felleseuropeiske datakvalitetsindikatorer (DQI) utarbeidet av ESMA
	Prioritering	<ul style="list-style-type: none">• Prioritere foretak for oppfølging• Felleseuropeiske datakvalitetsindikatorer (DQI) utarbeidet av ESMA• Kombinert med vektning av foretak (størrelse mv.)
	Oppfølging	<ul style="list-style-type: none">• Følger opp foretaks etterlevelse av rapporteringskrav• Finanstilsynets rammeverk for oppfølging av EMIR-rapportering

Datakvalitet og prioritering

Datakvalitet og oppfølging

Rammeverk for oppfølging av foretak



Data- og
rapporteringsflyt

- Hvordan gjennomfører foretaket rapporteringen?
- Teknisk oppsett, leverandører, kontroller mv.



Datakvalitet før
tiltaksplan

- Hva gjør foretaket bra?
- Hva gjør foretaket dårlig?



Tiltaksplan

- Foretaket utarbeider tiltaksplan



Datakvalitet etter
tiltaksplan

- Finanstilsynet følger opp tiltaksplan og datakvalitet

Nytt rapporteringsregime fra 29. april 2024

Nytt rapporteringsregelverk fra 29. april 2024

Endring

Rapportering

- Nye kommisjonsforordninger RTS/ITS, fra 129 til 203 felter
- Ny veiledning fra ESMA «Guidelines on reporting under EMIR REFIT»
- Ny rapportering av feil og mangler ved rapportering «Notifications of errors and omissions in reporting»

Datakvalitet

- Ny kommisjonsforordning RTS

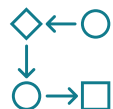
Konsekvens

- Nytt rapporteringsformat har krevd tilpasning i hele rapporteringsflyten; foretak, transaksjonsregister og brukere
- Foretak må rapportere feil og mangler (mer om dette senere)

- Strengere krav til oppfølging av datakvalitet fra transaksjonsregister; vil påvirke foretak

Feil og mangler ved rapportering?

Når skal foretaket rapportere? Rapporteringsforpliktelse i ITS artikkel 9 og beregning av signifikans i ESMA Guidelines punkt 3.29:



a: any misreporting caused by flaws in the reporting systems that would affect a significant number of reports



b: any reporting obstacle preventing the report submitting entity from sending reports to a Trade Repository within the deadline set out in the Article 9 of EMIR,



c: any significant issue resulting in reporting errors that would not cause rejection by a Trade Repository in accordance with the RTS on data quality

Rapportering av feil og mangler. Nytt skjema!

Kontroll

- Finanstilsynet forventer at foretak har et system på plass for å undersøke om de må rapportere under ITS artikkel 9
- Oppfyller en eller flere av punktene i ITS artikkel 9
- Overskrider terskler for signifikans (for punkt a og c) i ESMA's veiledning punkt 3.29

Rapportering

- Foretak som oppfyller kravene skal fylle ut og sende inn et skjema til Finanstilsynet
- Benytt skjema fra Finanstilsynets EMIR nettside
- Skjemaet skal sendes inn via Altinn som generelt vedleggsskjema KRT-1060
- Saker som rapporteres i 2024 skal merkes med saksnummer 24/3671

Tilsyn og sanksjoner

Tilsyn og sanksjoner

Mål og forventning

- God datakvalitet (felles mål)
- Observert mangelfull kvalitet
- Forventer at foretak forbedrer kvalitet ved å gå igjennom systemer, rutiner, kontroller mv.

Virkemidler

- Gjøre foretak oppmerksomme på rapporteringskrav
 - Veiledning og dialog
 - Rammeverk for oppfølging av foretak
 - Overtredelsesgebyr etter verdipapirhandelloven § 21-6
-
- Oversikt over overtredelsesgebyr for EMIR i EØS
 - <https://www.fundrecs.com/blog/a-complete-history-of-emir-fines-1>

Kontakt

Kontakt

Vi ønsker god dialog med dere!

Kontaktinformasjon til Finanstilsynet og til oss som jobber med EMIR og EMIR-rapportering finnes på Finanstilsynets EMIR nettside.

Kilder

Finanstilsynets EMIR nettside om EMIR

<https://www.finanstilsynet.no/tema/emir/>

ESMA's nettside om EMIR rapportering

<https://www.esma.europa.eu/data-reporting/emir-reporting>

2023 Report on Quality and Use of Data

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-04/ESMA12-1209242288-852_2023_Report_on_Quality_and_Use_of_Data.pdf

Oversikt over overtredelsesgebyr for EMIR i EØS

<https://www.fundrecs.com/blog/a-complete-history-of-emir-fines-1>

FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Jobbe i Finanstilsynet?

finansstilsynet.no/jobb-hos-oss