



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

AIFMD-rapportering

Informasjonsmøtene 30.11. og 1.12. 2015

Hege Bach Hande/Tone Bakkerud

Agenda

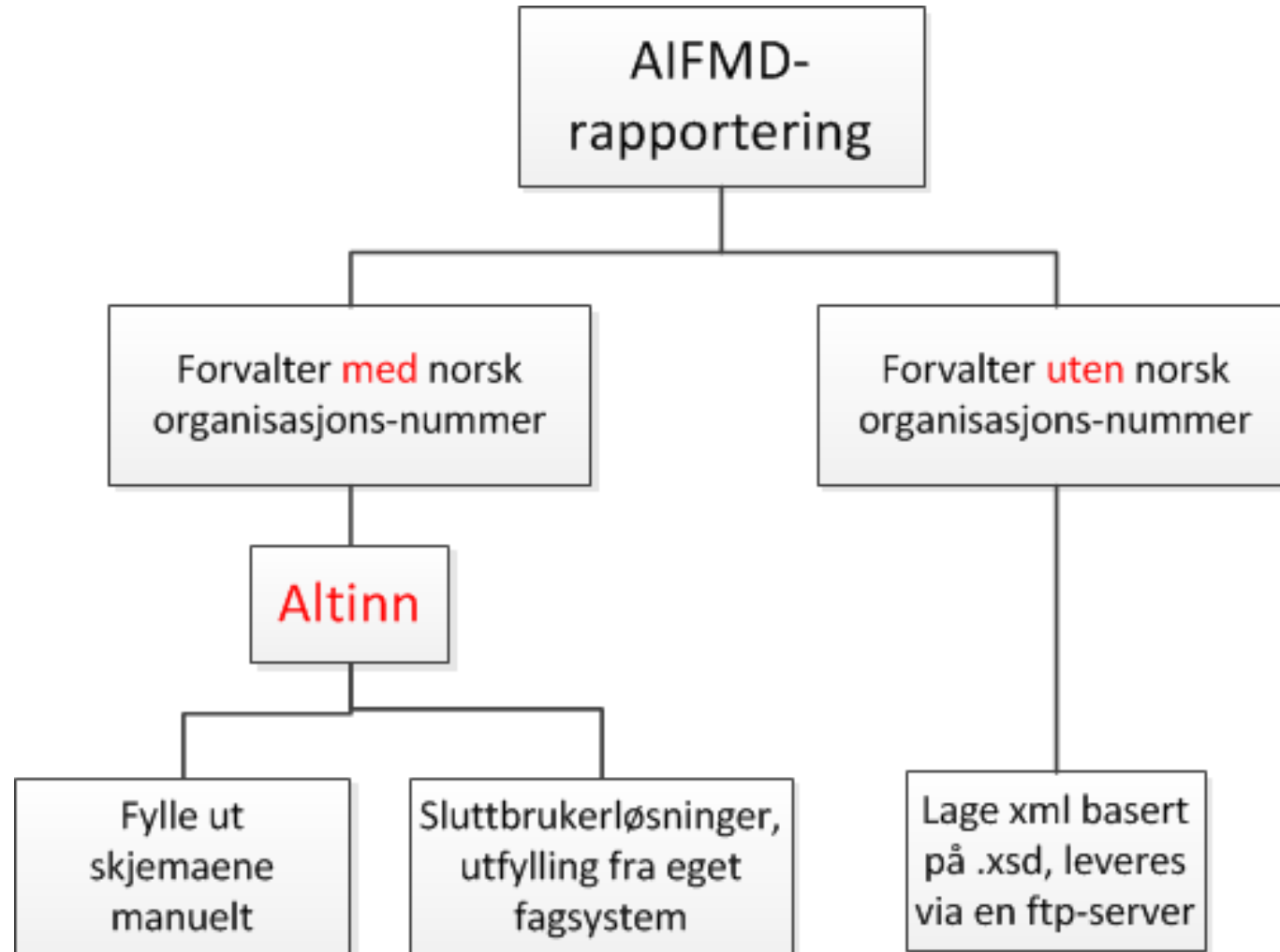
- Innledning – om AIFMD rapportering
- Rapporteringskanaler
- Altinnskjemaene og utfylling fra sluttbrukersystem
- Rapporteringsfrekvens og null-rapportering
- Identifikasjon av forvalter/fond
- Overføring til EU og ESMA
- Feilmeldinger/korreksjoner
- Demonstrasjon av Altinnskjemaene

- Directive 2011/61/EU on Alternative Investment Fund Managers (AIFMD)
- Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 (Annex IV)
- Lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 nr. 28 (AIF-loven)
- Forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 26. juni 2014 nr. 877 (AIF-forskriften)
- Guidelines on reporting obligations under Articles 3(3)(d) and 24(1), (2) and (4) of the AIFMD

Hvorfor rapportering?

- ESMA – European Securities and Markets Authority
 - «EU's finanstilsyn for verdipapiriområdet»
- Hensynet til finansiell stabilitet og overvåkning av systemrisiko
- Bedre gjennomsiktighet i markedene

Rapporteringskanaler



Bruk av Altinn («norske» forvaltere)

- Forvalter må ha en person med **norsk fødselsnummer (evt D-nr)** for å logge inn i Altinn
- Forvalter må **tildеле rettigheter** i Altinn til personen, slik at personen kan rapportere på vegne av forvalter
 - Rolle = innsender/utfyller (basisrolle)
- Forvalter **må** ha et norsk organisasjonsnummer for å kunne levere via Altinn

Kort om skjemaene

- ESMA har laget en mal som beskriver alle data som skal leveres, en spesifikasjon (**xsd**)
 - Våre skjemaer er lagt så tett opp til ESMA-malen som mulig
 - Noen ekstra felt i starten
- Nummereringen følger ESMA-malen
 - Men rekkefølgen kan variere
- Velg **engelsk** språk i profilen i Altinn
 - Vi jobber fremdeles med å forbedre språket

Status i Altinnskjemaer

To Altinnskjemaer er utviklet:

- KRT-1161 AIFM Reporting – for forvalter
- KRT-1160 AIF Reporting – forvalter/fond
 - Skjema med et lite hovedskjema med kort info om AIF-forvalteren, og ett **underskjema** knyttet til hvert enkelt fond forvalteren skal rapportere for

Abonnementslister

- Disse to skjemaene som skal leveres (KRT-1160 og KRT-1161) legges ut i forvalterens meldingsboks i Altinn i god tid før rapporteringsfristen
- For å få dette riktig er det viktig at registrene våre er korrekte – vi oppfordrer alle til å sjekke **konsesjonsregisteret** på Finanstilsynets nettsider
 - Foreløpig vises ikke forvaltere/fond uten orgnr, dette vil bli rettet opp ganske snart

Identifikasjon av fond

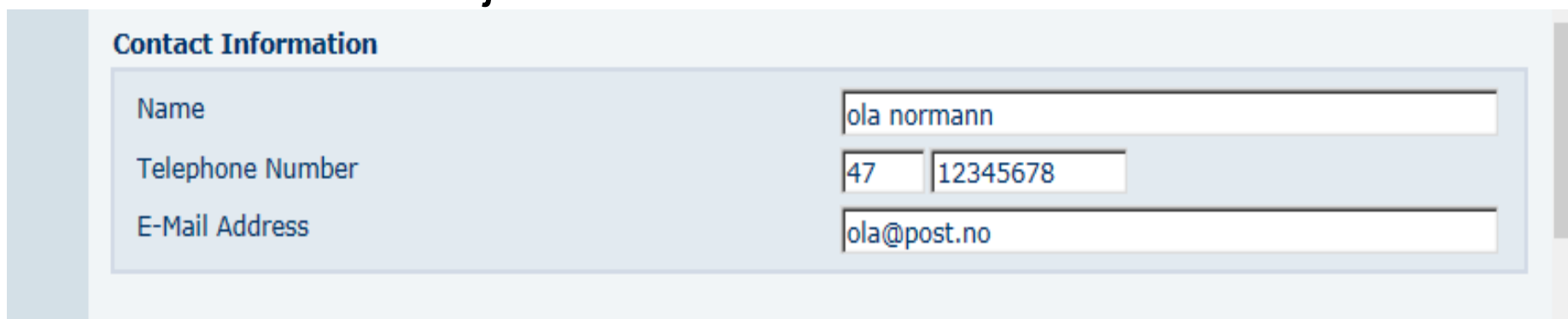
- Fondene som det skal rapporteres for må ha en identifikasjon utover navn, dvs enten:
 - Norsk **organisasjonsnummer**
 - **LEI-nr**
- De fond som verken har orgnr eller LEI-nr skal bruke:
 - **FT-id-nummer**, tildelt av Finanstilsynet
 - Det vil bli sendt ut informasjon til de forvaltere dette gjelder

Underskjema for hvert fond

- Skjemaet for fond (KRT-1160) vil ha opprettet ett **underskjema** for hvert fond som er godkjent av Finanstilsynet og har et norsk organisasjonsnummer
- Fond uten norsk organisasjonsnummer må legges til manuelt
 - FT-id-nummer eller LEI-nr må da brukes som id for fondet

Kontaktinformasjon

- På første side i skjemaene er felt for kontaktinformasjon
 - ved første gangs innlevering vil feltene være tomme, men senere vil informasjonen bli kopiert fra forrige innlevering
 - kan endres i skjemaet



Contact Information

Name	<input type="text" value="ola normann"/>
Telephone Number	<input type="text" value="47"/> <input type="text" value="12345678"/>
E-Mail Address	<input type="text" value="ola@post.no"/>

- Mailadressen som oppgis her benytter Finanstilsynet til å **sende tilbakemeldinger til forvalter**

Frekvens på rapporteringen

- Rapporteringsfrekvensen varierer med bl.a. verdien på samlet forvaltningskapital
- Det er lagt opp til kvartalsvis rapportering for samtlige, inkludert «**null-rapportering**» for de som ikke skal rapportere for perioden, f.eks:
 - fordi forvalter/fond har forvaltningskapital under grenseverdien for perioden – de har da ikke rapporteringsplikt ihht regelverket
 - fordi forvalter/fond er nystartet og ikke har kapital ennå

Null-rapportering -1

- Skjemaene legges ut i meldingsboksene **hvert kvartal**, men ikke alle skal levere en full rapport hvert kvartal
 - F.eks hvis forvalter kun skal rapportere halvårlig

No reporting requirement

Select Yes if the AIFM is not required to report this period, confer Article 110 of the Regulation 231/2013

 Yes

No

Each quarter Finanstilsynet will send out the forms to all AIFMs. The AIFMs shall submit completed forms if they are required to report this period, or select Yes if they are not required to report this period. If the AIFM select Yes, the AIFM does not need to fill in the rest of the form before submitting the form. Click on the Check form button and then Send.

- Må likevel sende inn «kortversjon» hvert kvartal
- Velg Yes hvis forvalter er fritatt ihht artikkel 110

Null-rapportering -2

- Hvis forvalter er rapporteringspliktig for perioden, men ikke har noe å rapportere, f.eks. fordi det er nystartet:

No information to report this period

No information to report this period (eg. newly established business)?

? Yes

No

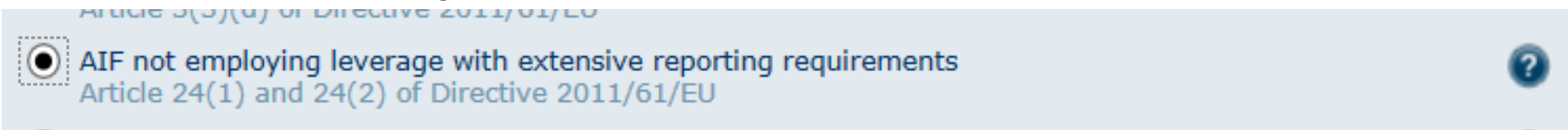
Select Yes if the AIFM does not have any information to report on AIFs, such as where there is a delay between the authorisation or registration being granted to a new AIFM and the actual start of activity, or between the creation of an AIF and the first investments. In this situation the AIFM shall only complete questions 4-21.

Sporvalg

I underskjemaet for fond er det totalt 11 sider med ca 300 felt, men alle skal ikke svare på alt.

Vi har derfor lagt inn **sporvalg**, slik at bare de relevante sidene vises.

Eksempel på ett sporvalg:



Alle valgene har en forklarende
Hjelpetekst (?) – eksempel:

Rapportering for: AIF etablert i EØS og som forvaltes
av forvalter med tillatelse fra FT
AIF etablert utenfor EØS og som markedsføres i
EØS og som forvaltes av forvalter med tillatelse fra
FT
AIF forvaltet av forvalter som er etablert utenfor EØS
og som har tillatelse til markedsføring i Norge etter
AIF-loven § 6-5

Med dette valget vises kun fire sider av skjemaet, med ca 120 felt

5 sporvalg i AIF-skjemaet

Reporting contents

- AIF with limited reporting requirements
Article 24(1) of Directive 2011/61/EU
- AIF employing leverage with limited reporting requirements
Article 24(1) and 24(4) of Directive 2011/61/EU
- AIF with limited reporting requirements
Article 3(3)(d) of Directive 2011/61/EU
- AIF not employing leverage with extensive reporting requirements
Article 24(1) and 24(2) of Directive 2011/61/EU
- AIF employing leverage with extensive reporting requirements
Article 24(1), 24(2) and 24(4) of Directive 2011/61/EU



Bruk hjelpetekstene til å finne riktig sporvalg

Maskinell utfylling av skjemaer i Altinn

- Altinnskjemaer kan fylles ut manuelt eller fra **sluttbrukersystem**/eget fagsystem
- Skjemaet for fond er ganske omfattende (ca 300 felt)
- Forvaltere med mange fond bør vurdere utfylling fra sluttbrukersystem

- Men vi kan ikke utelukke at det **kan bli endringer** i spesifikasjoner (xsd-er) som vil medføre at forvalter må gjøre tilsvarende endringer i sitt grensesnitt

Hvordan komme i gang med sluttbrukersystem

- Det ligger veiledninger og dokumentasjon på Altinns nettsider:
- <https://altinnett.brreg.no/no/Sluttbrukersystemer/>
- Start med «Forberedelser til integrasjon» og følg veiledningene videre
- Bestill bruker, og da gis tilgang til all relevant informasjon
 - Finanstilsynet trenger en oversikt over de som benytter sluttbrukersystem, send mail til:
Forvaltning_DWH@finansstilsynet.no

Kontroller og valideringer

- I **Altinnskjemaene** kontrolleres de fleste valideringene
 - umiddelbar tilbakemelding, får ikke sendt inn skjemaet før det er korrigert
- I skjema innsendt fra sluttbrukersystem
 - Noen kontroller ligger i .xsd
- I Finanstilsynets **mottak** kontrolleres det ytterligere, både skjemaer sendt inn fra Altinn og fra ftp-server
 - Mail til kontaktperson om hva som er feil
 - I **ESMA** gjøres det også kontroller
 - Esma sender melding til Finanstilsynet som igjen sender mail til kontaktperson

Korreksjon av data innsendt via Altinn

- Hvis det oppdages feil må skjemaet **korrigeres og sendes inn på nytt**
 - Finanstilsynet korrigerer **ikke** på vegne av forvalter
- Siste innsendte skjema hentes fra forvalterens arkiv i Altinn, bruk «**Lag kopi**», korriger og send inn på nytt

Utenlandske forvaltere («direkte» rapportering via ftp)

- Forvalter **uten** norsk organisasjonsnummer rapporterer direkte til Finanstilsynet via en sikker ftp-server
 - Spesifikasjon på filen (.xsd) hentes fra nettsidene
 - Forvalter produserer en .xml-fil som «lastes opp» til Finanstilsynets ftp-server
 - Innloggingsinformasjon (brukernavn og passord) samt annen nødvendig teknisk informasjon sendes ut i forkant av rapporteringen

Rapportering til EU/ESMA

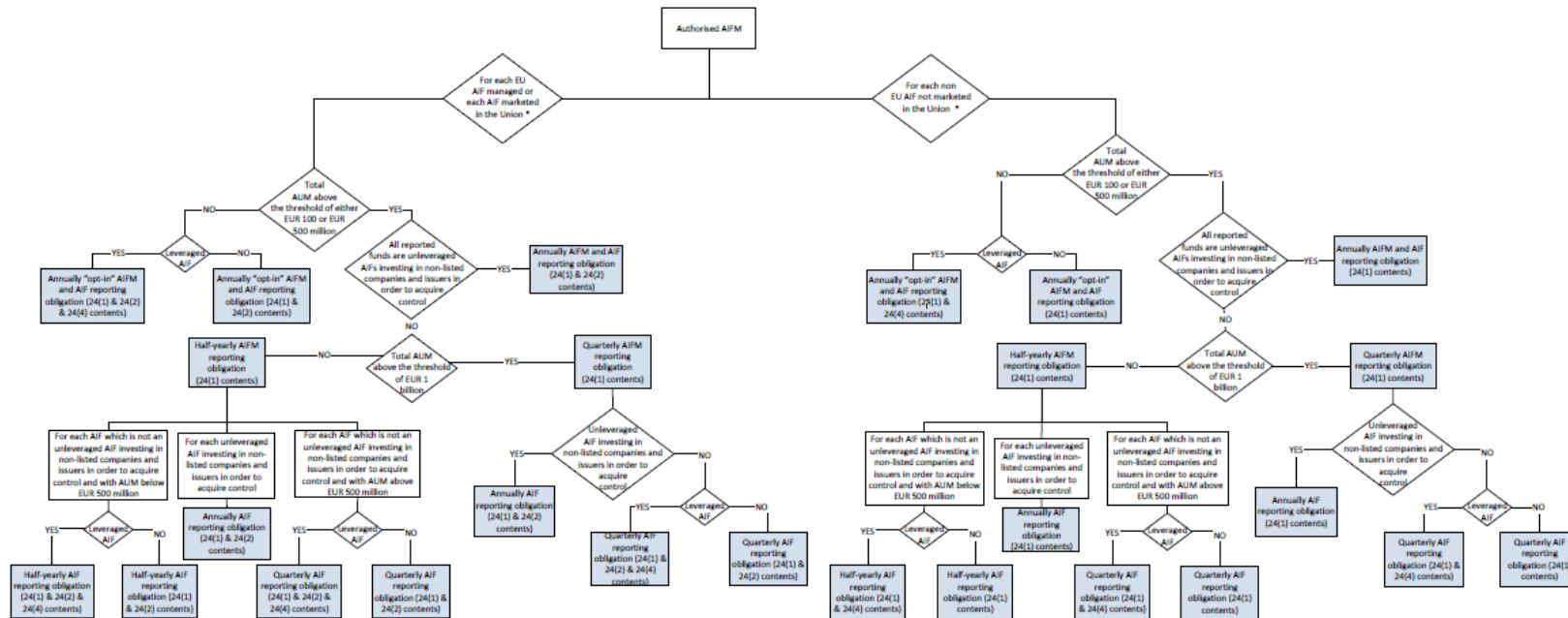
- Finanstilsynet samler inn informasjon fra de to kildene (Altinn og ftp), sammenstiller informasjonen og sender videre til ESMA
- Informasjonen valideres/kontrolleres både av Finanstilsynet og ESMA og eventuelle inkonsistenser eller avvik i innrapporterte data blir meldt tilbake til rapportør (dvs. pr mail til **kontaktpersonen** som oppgis i altinn-skjemaet)

Rapporteringshyppighet AIF- forvaltere m/konsesjon (forenklet)

Samlet forvaltningskapital	Rapportering	Intervall
> 1 milliard euro	forvalter	kvartal
< 1 milliard euro	forvalter	halvår
> 500 million euro	fond	kvartal

Annex I of the guidelines: Reporting obligation diagrams

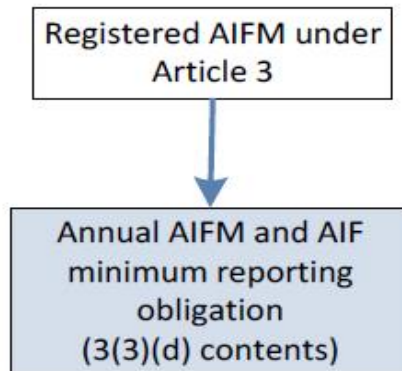
1. Authorised AIFMs



* The reporting obligation diagram for authorised AIFMs should be read together with ESMA's opinion on collection of information under the AIFMD (ESMA/2013/1340) and, in particular, ESMA's view on the provision of information on non-EU master AIFs not marketed in the Union.

Rapporteringshyppighet registrerte AIF-forvaltere

3. Registered AIFM



Når skal det rapporteres?

- Første rapportering per 31. desember 2015
- Rapporteringsperiodene følger kalenderåret
- Rapportering senest én måned etter utløpet av den aktuelle rapporteringsperioden
- Første rapporteringsfrist 31. januar 2016
- Fond-i-fond ytterligere 15 dagers frist

Prøverapportering – ut året

- Alle forvaltere skal nå ha de to altinnskjemaene liggende i **meldingsboksen i Altinn**
- Skjemaene kan brukes til **testing** og prøverapportering
- Skjemaene kan sendes inn, men ingen data vil overføres til ESMA før ordinær rapportering starter i januar

Oppsummering

- Det skal leveres to skjemaer via Altinn hvert kvartal (forvalter og fondene)
 - To varianter av null-rapportering
- Skjemaene vil ligge i meldingsboksen til forvalter
- Skjemaene kan fylles ut manuelt eller fra sluttbrukersystem
- Prøverapportering fram til 20.12

Ytterligere informasjon

- <http://www.esma.europa.eu/page/Investment-management-0>
- ESMA Q&A on the Application of the AIFMD
- ESMA/2013/1358 AIFMD reporting IT technical guidance (rev 4) [updated]
- ESMA/2013/1361 AIFMD – Reporting – XML documents – V1.2 [updated]

Kontaktpersoner

- Faglige spørsmål: Hege Bach Hande, hbh@finansstilsynet.no
- Tekniske spørsmål: Tone Bakkerud, tba@finansstilsynet.no
- Prosjektleder: Christian K. Kielland, ckk@finansstilsynet.no
- Vi tar gjerne tilbakemeldinger om evt feil og annet som kan forbedres i skjemaene

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

tba@finantilsynet.no

