



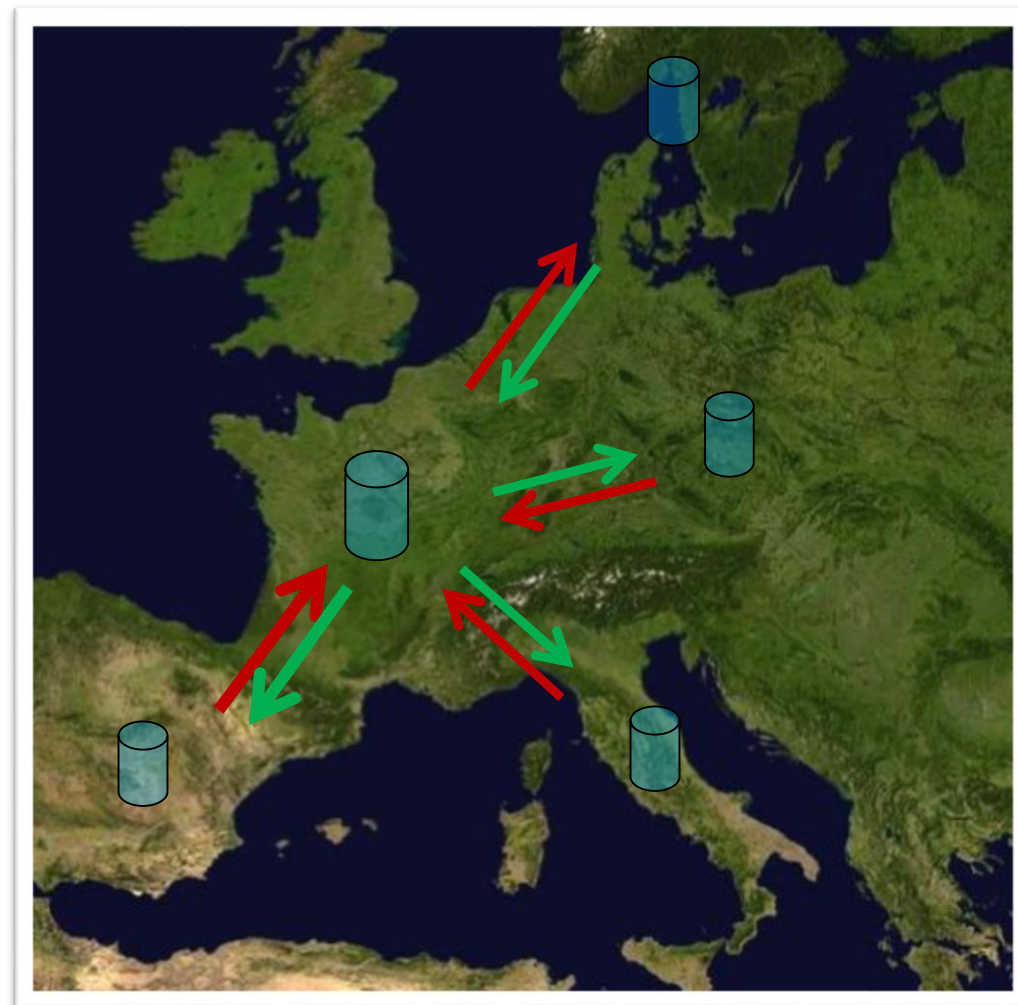
FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Transaksjonsrapportering – Status

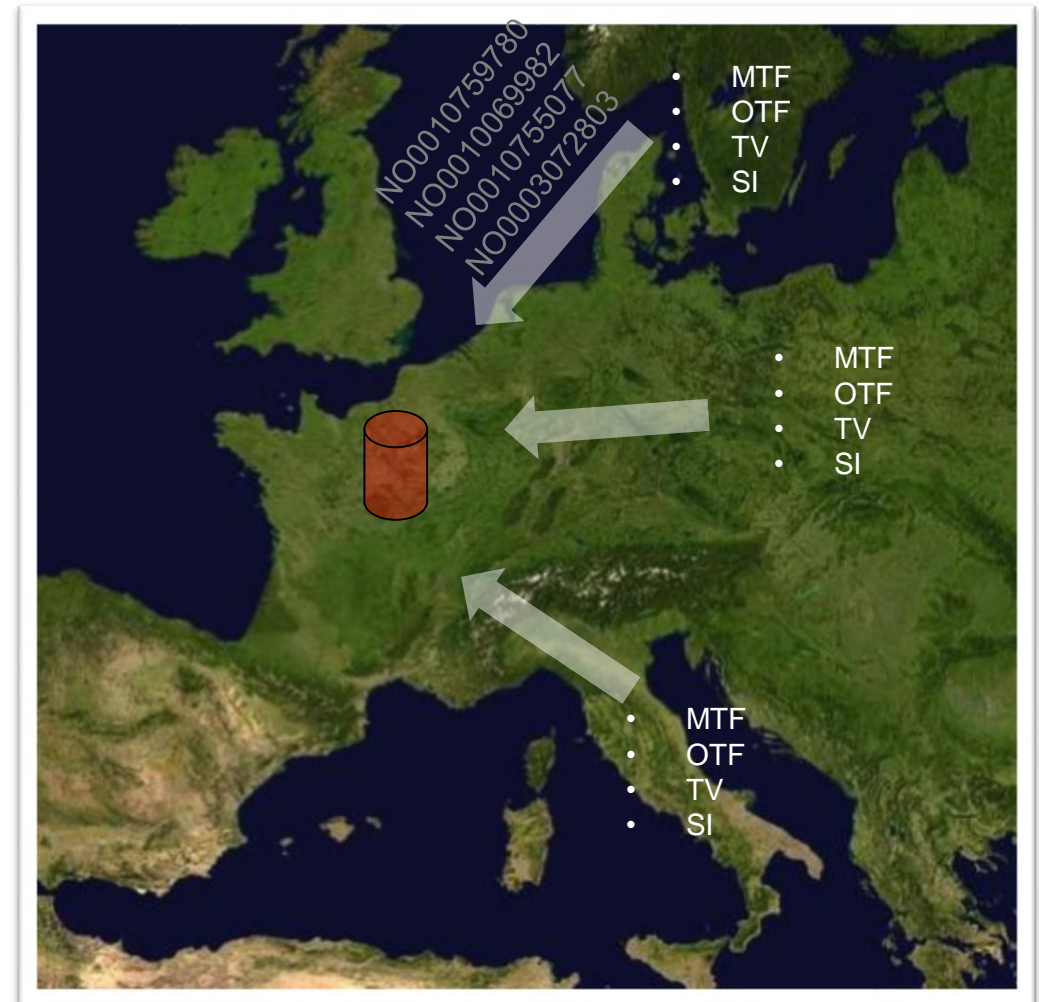
Transaksjonsrapportering

- MiFIR artikkel 26:
 - 1. Investment firms which execute transactions in financial instruments shall report complete and accurate details of such transactions to the competent authority as quickly as possible, and no later than the close of the following working day.

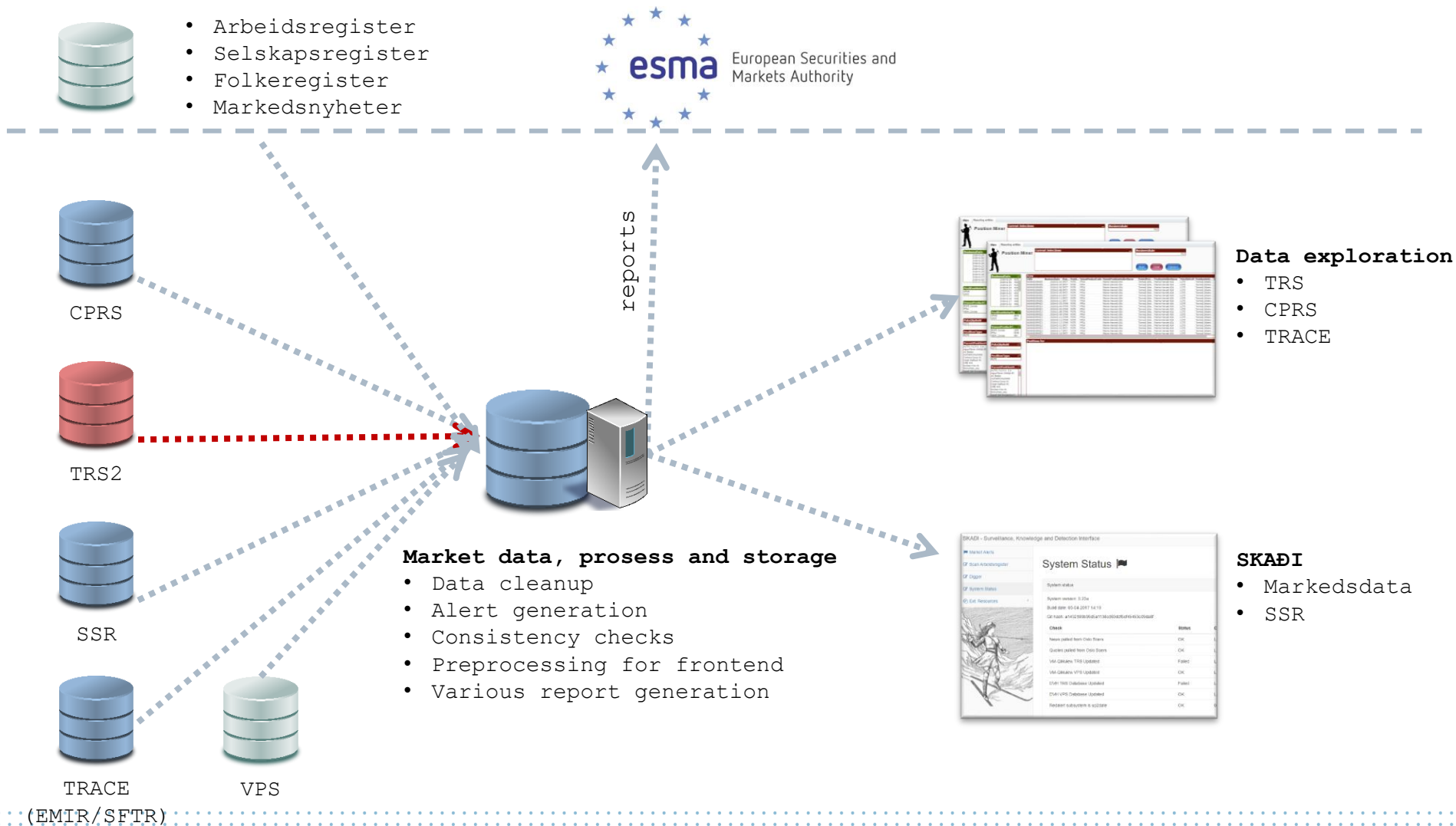


FIRDS - Instrumentrapportering

- MiFIR artikkel 27:
 - With regard to financial instruments admitted to trading on regulated markets or traded on MTFs or OTFs, trading venues shall provide competent authorities with identifying reference [...]
 - [...] each systematic internaliser shall provide its competent authority with reference data [...]
- Ca. 8 millioner forskjellig instrumenter, og forventet å vokse.
- 42.000 ISIN har "NO*" kode



TRS, et av mange systemer



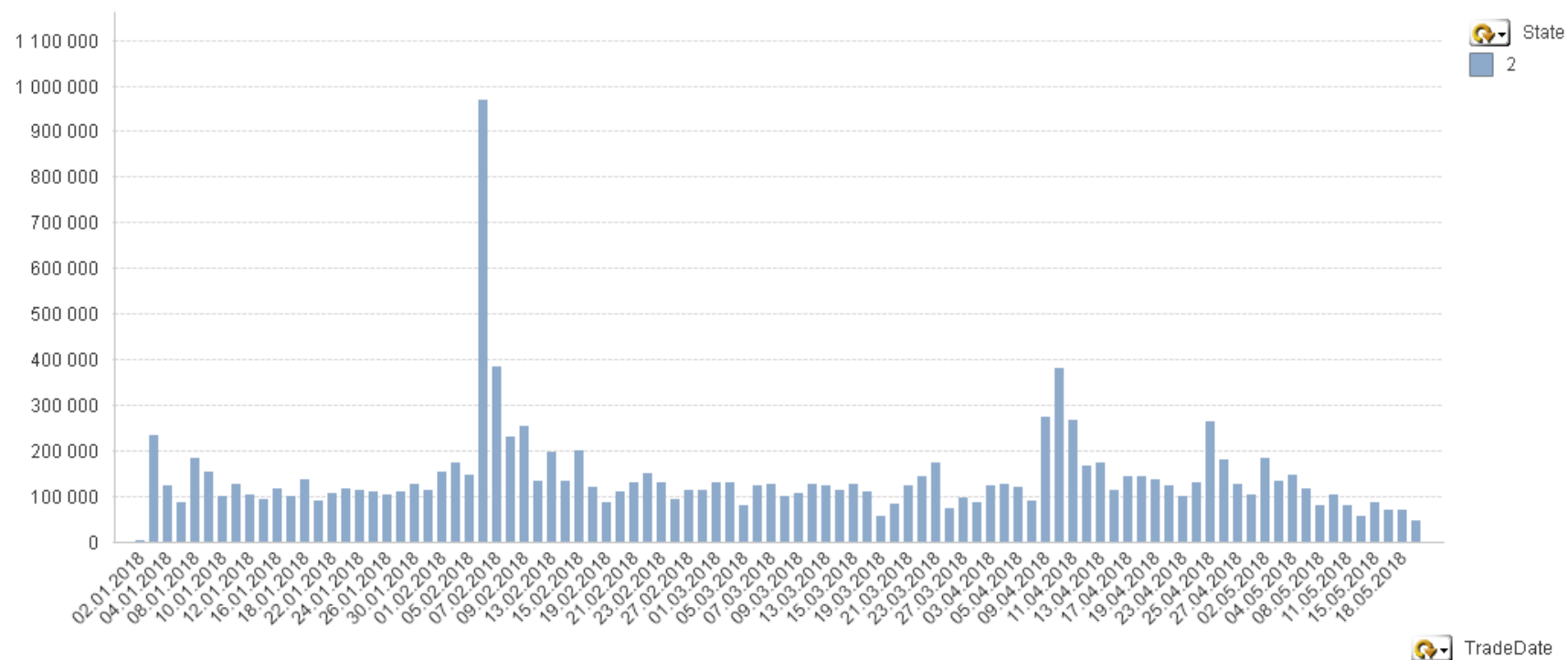
TRS - De første 6 månedene

- **De forventede problemene**
 - Forsinkelser med systemer (på begge sider)
 - Misforståelser av regelverk / protokoll
 - Henger etter i å kvalitetssikre data som kommer inn.
- **De uventede problemene**
 - Store problemer med instrument data fra ESMA
 - Større problemer/forsinkelse i TRS-utveksling mellom land
 - Må forholde oss til utenlandske ARMs; tyngre.
- **Positive overraskelser**
 - Tilsynelatende har overgangen fra org. nummer til LEI gått bra
 - Positiv tilbakemeldinger fra brukere av dataene
 - Muligheten til å identifisere utenlandske kjøpere/selger er nyttig



Statistikk per mai 2018

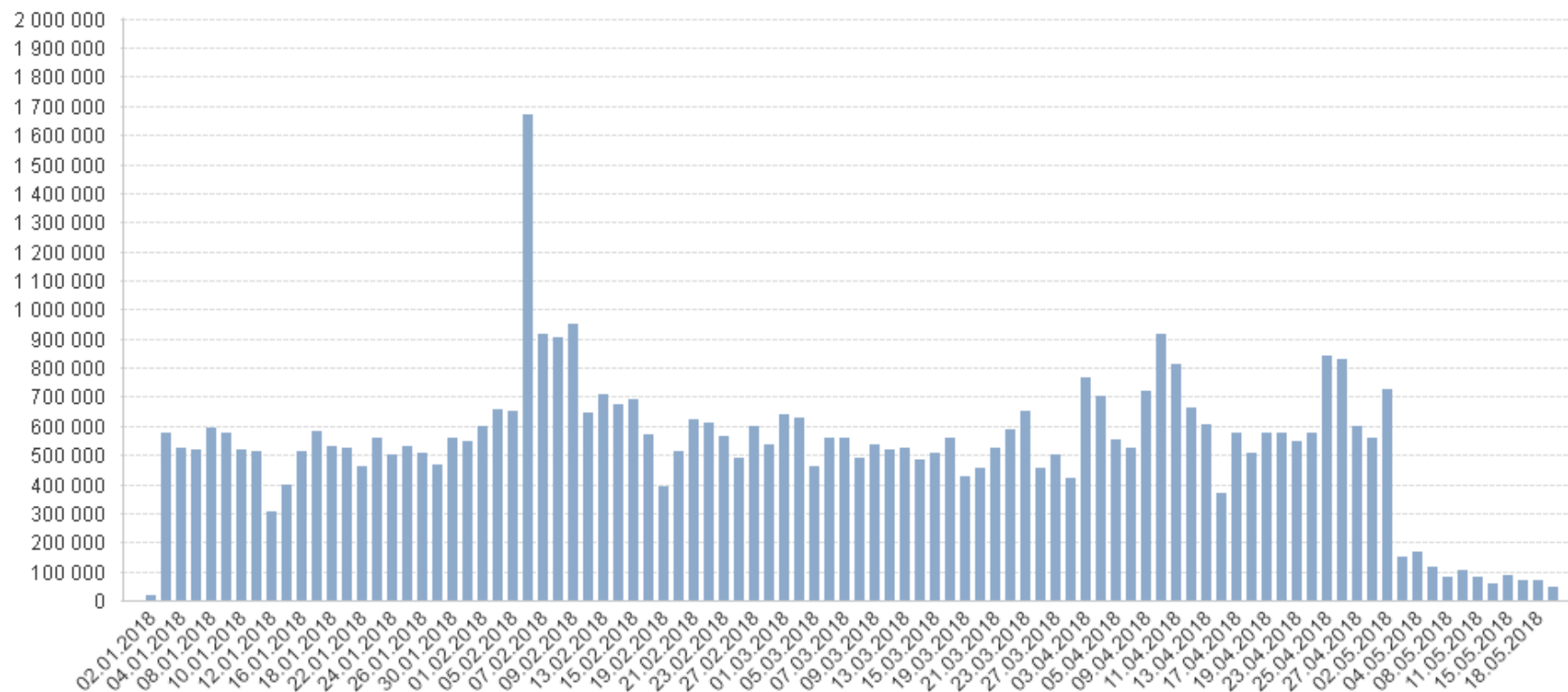
Antall transaksjoner mottatt – "norske" verdipapirforetak/børser: ~13M



Statistikk per mai 2018

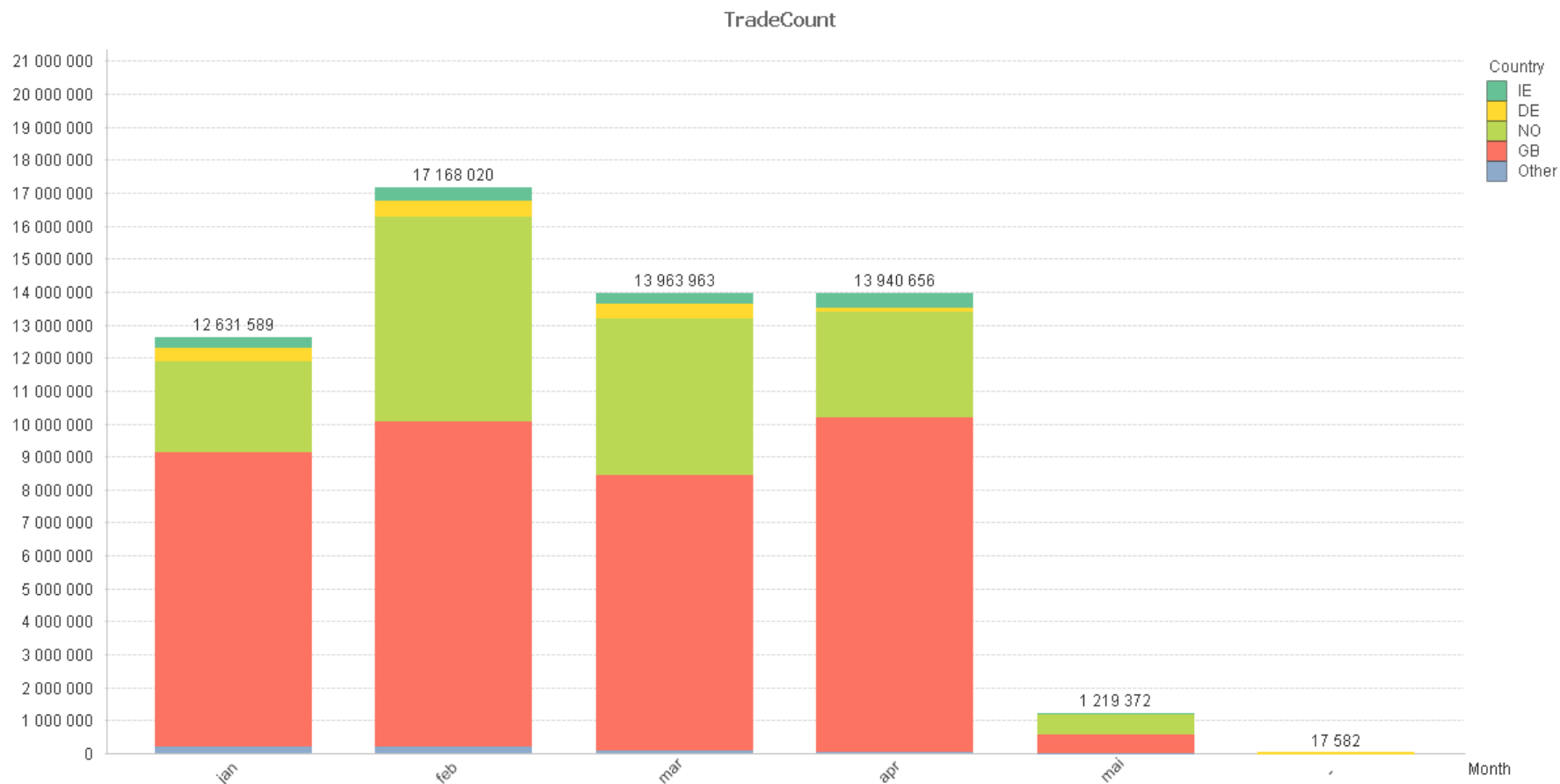
Antall transaksjoner mottatt – "alle" verdipapirforetak: ~60M

TradeCount



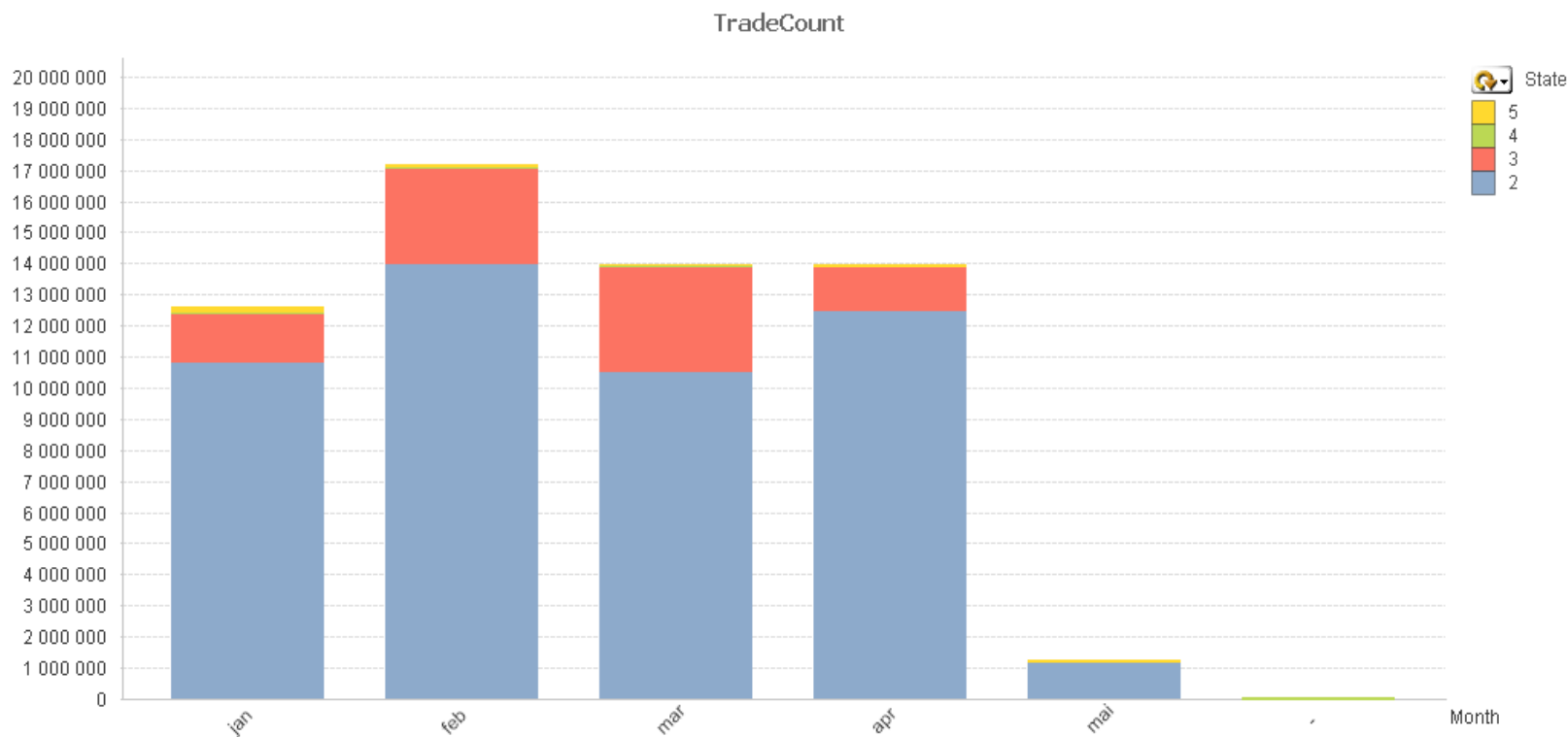
Statistikk per mai 2018

Hvem ruter transaksjoner til Norge?

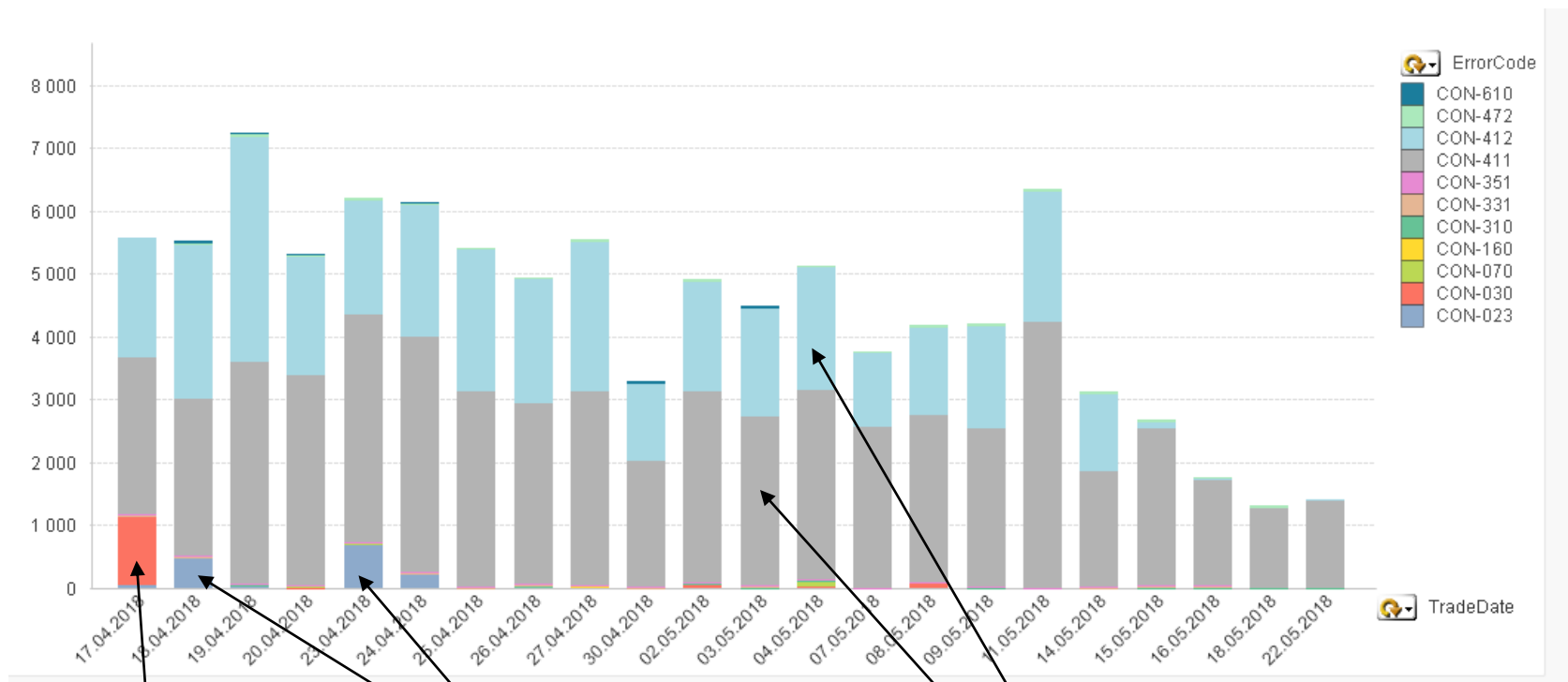


Avviste transaksjoner

- Rødt er avviste transaksjoner



Feilkoder



Unknown trading venue

Transaction ID is reused

Issues with reference data

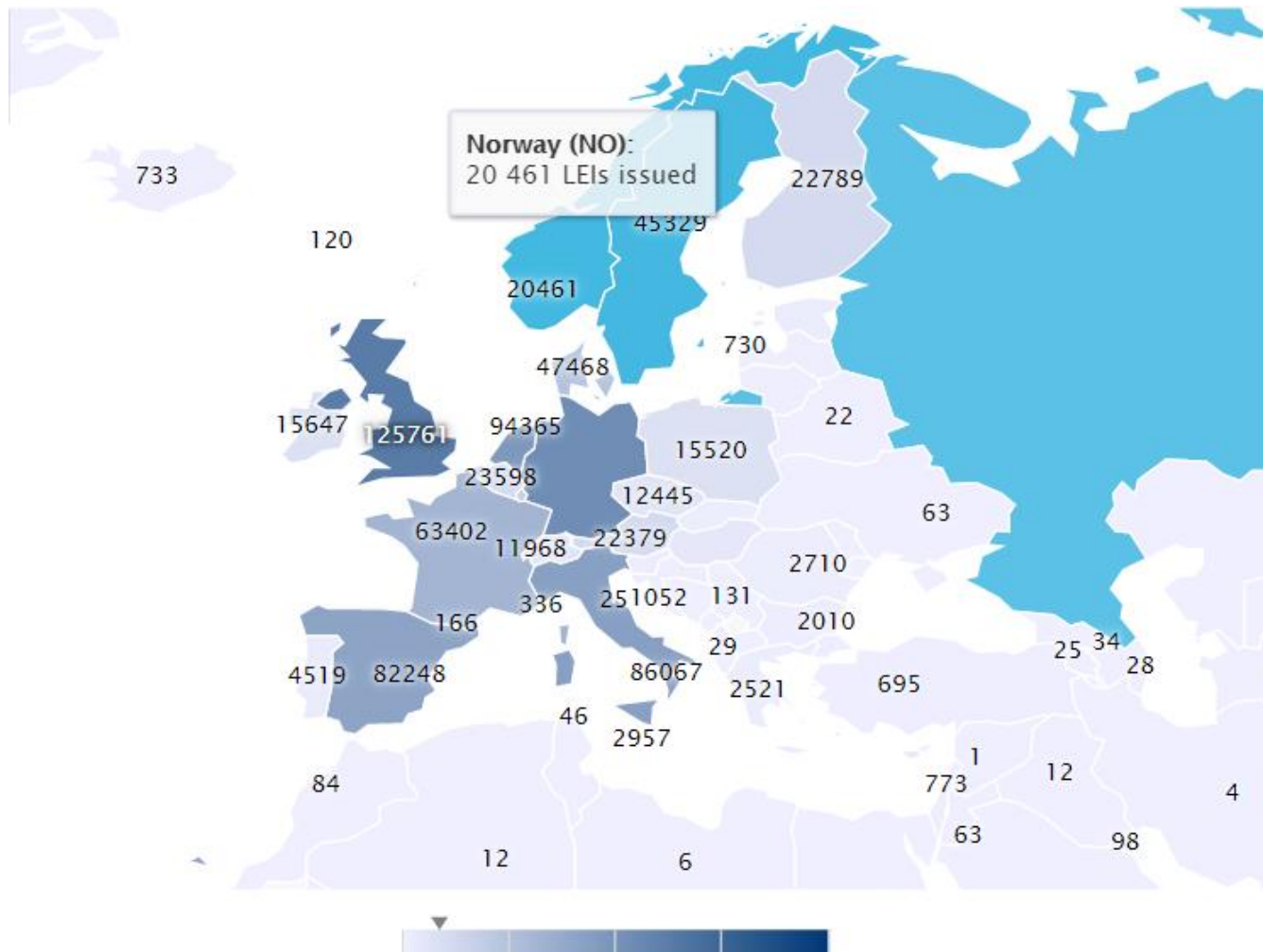
LEI - "Smooth implementaion"

- 20 desember 2017 publiserte ESMA en uttalelse hvor de ville godta at verdipapirforetak, i 6 månedene, lar kunder handle uten LEI mot at de binder seg til å innhente en LEI. Transaksjonene skulle så bli etterrapportert.

In that context, and to support the smooth introduction of the LEI requirements, ESMA will allow for a temporary period of six months that:

- investment firms may provide a service triggering the obligation to submit a transaction report to the client, from which it did not previously obtain an LEI code, under the condition that before providing such service the investment firm obtains the necessary documentation from this client to apply for an LEI code on his behalf; and
- trading venues report their own LEI codes instead of LEI codes of non-EU issuers currently not having their own LEI codes.

LEI i Europa



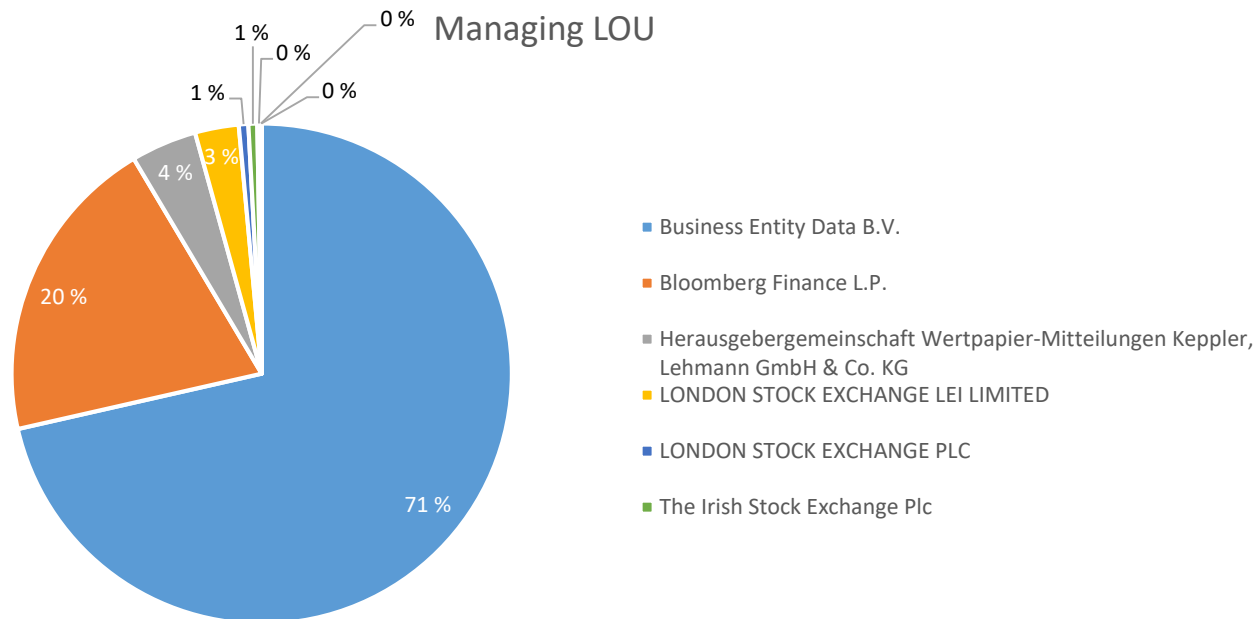
Invalid LEI

TradeCount

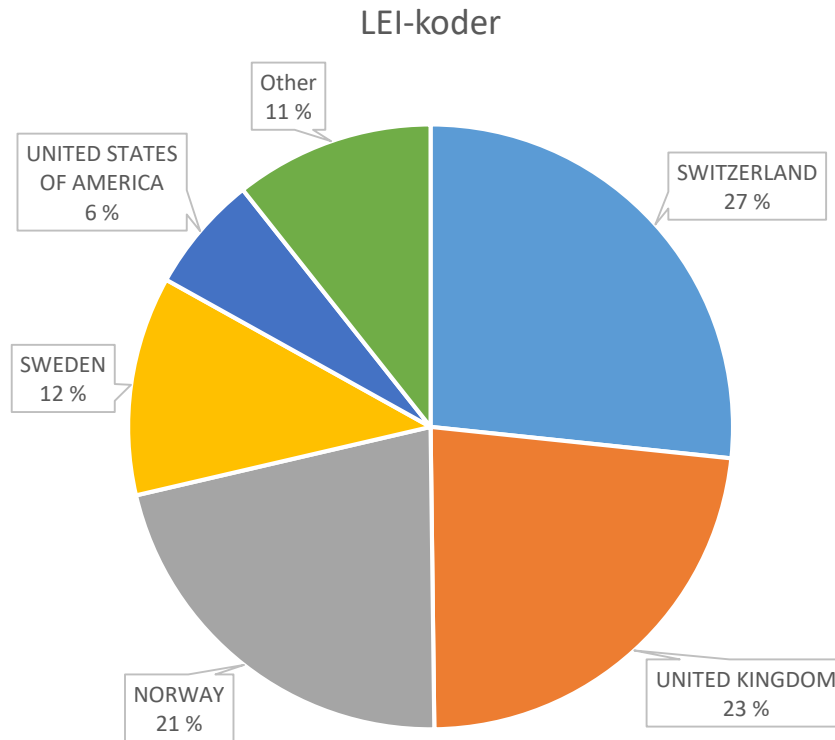


LEI Data

- Ca 20.000 LEI registreringer med "legal juristicction" i Norge.



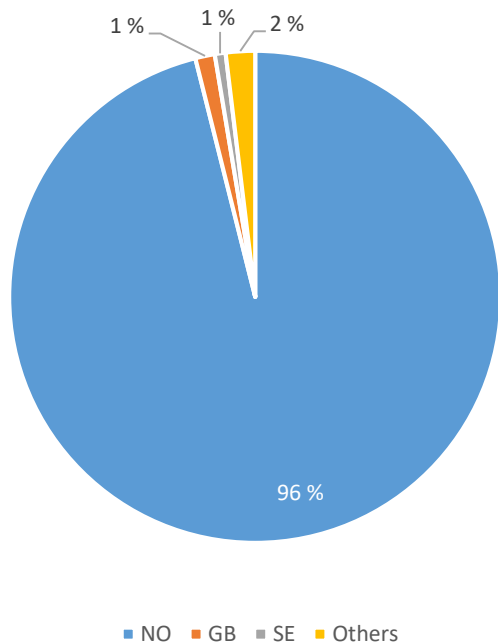
LEI-kode motparter i TRS



PersonID og statsborgerskap

- 96% av innrapporterte kunder er identifisert som norske statsborgere

KundeID; Fordeling per land



TRS-data til Skatt

Skatteforvaltningsforskriften

§ 7-9. Offentlige myndigheter

A. Offentlige myndigheter mv. som nevnt i skatteforvaltningsloven § 10-5

§ 7-9-1. Hvem som har opplysningsplikt

(1) Offentlige myndigheter og innretninger mv. skal gi opplysninger om erstatninger, tilskudd, bidrag, trygder, stønader mv. som er utbetalt i skattleggingsperioden og som ikke er innberetningspliktig etter annen bestemmelse i skatteforvaltningsloven kapittel 7.

(2) Offentlige myndigheter og innretninger mv. som administrerer offentlige registre over formuesobjekter skal gi opplysninger fra registeret.

(3) Tollmyndighetene skal gi opplysninger om vareførsel til og fra landet.

(4) Finanstilsynet skal gi opplysninger om transaksjoner i finansielle instrumenter.

§ 7-9-2. Opplysningspliktens omfang

(1) Det skal gis en melding per mottaker for hver type erstatning, tilskudd, bidrag, trygd, stønad mv. som er utbetalt i skattleggingsperioden eller som etter skatteloven skal tidfestes til skattleggingsperioden.

(2) Det skal gis en melding per person som per 1. januar i det året opplysningen gis, er eier av formuesobjekt, eller som var eier av slikt objekt i løpet av foregående år.

(3) Tollmyndighetene skal overføre opplysninger fra tolldeklarasjonen.

(4) Finanstilsynet skal gi opplysninger om transaksjoner i finansielle instrumenter mv. som Finanstilsynet har fått innrapportert i henhold til verdipapirhandelloven § 10-18.

(5) Skattedirektoratet fastsetter nærmere regler om opplysningsplikten, herunder hvilke erstatninger, tilskudd, bidrag, trygder, stønader mv. eller formuesobjekter det skal gis opplysninger om.



Skatteetaten

Hvordan forbedre TRS2

- Gjør "tilfeldig utvalg" fra XML, og verifiser
 - Ikke bare sjekk en "standard" handel
- Se på tilbakemeldingsfilene
- Kontroller at det går en rapport hver dag
 - Automatisk kontroll av manglende rapportering implementeres hos Finanstilsynet



Hvordan forbedre TRS2 (forts')

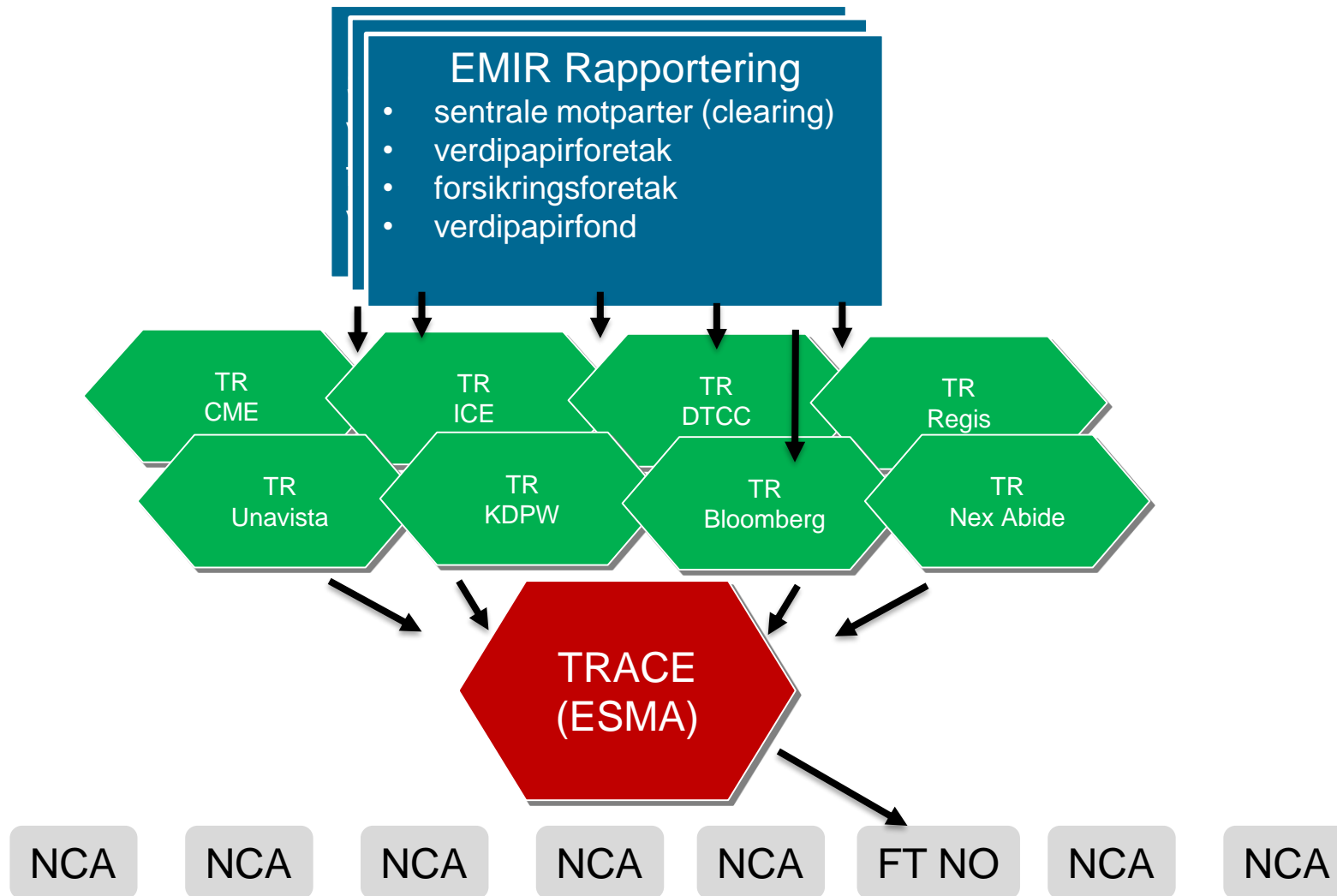
- Bruk av LEI og person-ID på norske og utenlandske kunder
 - Pass på å identifisere med riktig type
- Bruk av UTC tid
 - Sommer: -2 timer
 - Vinter: -1 time
- Ha muligheten for å kunne regenerere store mengder.
 - Ikke baser et system på at det kun må lage data for 2-3 dager
 - I enkelte tilfeller kan det være hensiktsmessig å avtale sletting fra en gitt dato.

EMIR rapportering fra 1. Jan '18

"Finanstilsynet forventer at foretak under tilsyn og andre relevante aktører i utgangspunktet forholder seg til reglene slik de til enhver tid gjelder i EU, og vil legge dette regelverket til grunn i sin tilsynsmessige oppfølging. Rapporteringskravene vil bli håndhevet fra 1. januar 2018."



EMIR - TRACE



FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

