

Styret i DNB Bank ASA
Konsernsekretariatet
Postboks 1600 Sentrum
0021 OSLO

VÅR REFERANSE
20/9807

DERES REFERANSE

DATO
31.10.2022

Pålegg om retting

1. Innledning

Finanstilsynet viser til sitt varsel om pålegg om retting datert 1. juli 2022 og svar fra DNB Bank ASA ("DNB") datert 25. august 2022 samt øvrig korrespondanse i anledning saken.

Varselet har sin bakgrunn i betydelige mangler i DNBs rapportering av transaksjoner i finansielle instrumenter i Finanstilsynets finansielle transaksjonsrapporteringsystem ("TRS").

For å understreke alvorret ved de mange og vedvarende bruddene har Finanstilsynet besluttet å pålegge DNB å sørge for at rutiner og systemer innen 1. februar 2023 bringes i samsvar med forpliktelsene etter forordning [\(EU\) nr. 600/2014](#) (om markeder for finansielle instrumenter) (MiFIR) Artikkel 26.

2. Rettslig grunnlag

Det fremgår av MiFIR Artikkel 26 nr. 1, jf. verdipapirhandelloven (vphl.) § 8-1, at verdipapirforetak som utfører transaksjoner med finansielle instrumenter skal gi vedkommende myndighet nøyaktige og fullstendige opplysninger om slike transaksjoner snarest mulig og senest ved utgangen av påfølgende virkedag.

MiFIR artikkel 26. nr. 3 fastsetter krav til hva rapportene skal inneholde. Krav til rapportenes innhold og rapporteringsformat følger også av delegert kommisjonsforordning 2017/590 med vedlegg jf. verdipapirforskriften § 8-2 tiende ledd.

MiFIR trådte i kraft i Norge 1. januar 2020. I perioden 1. januar 2018 – 31. desember 2019 var tilsvarende bestemmelser gjennomført i MiFIR-forskriften av 4. desember 2017 nr. 1914 § 26, og Del 31 i utfyllende regler til MiFID II- og MiFIR-forskriftene av 20. desember 2017.

I henhold til verdipapirhandelloven § 19-7 kan Finanstilsynet, dersom det har grunn til å anta at noen handler i strid med bestemmelser gitt i eller i medhold av verdipapirhandelloven, herunder vedtak fattet med hjemmel i loven, pålegge vedkommende å rette forholdet.

3. Sakens bakgrunn

3.1 Innledning

Den 16. januar 2020 sendte Finanstilsynet ut likelydende brev til verdipapirforetak med tillatelse til å utføre ordre med finansielle instrumenter, og understreket foretakenes plikt til å rapportere transaksjoner til Finanstilsynet i TRS. Finanstilsynet ga uttrykk for at det observerte stadige feil, mangelfull og uteblivende rapportering av TRS-data. Som følge av dette, varslet Finanstilsynet i samme brev at det i løpet av andre kvartal i 2020 ville gjøre systematiske undersøkelser knyttet til kvaliteten på data som innrapporteres i TRS av det enkelte verdipapirforetak.

3.2 Finanstilsynets foreløpige vurdering i brev av 4. september 2020

Ved brev datert 4. september 2020 til DNB fulgte Finanstilsynet opp brevet datert 16. januar 2020. Finanstilsynets foreløpige vurdering var at DNBs innrapportering til TRS ikke var tilfredsstillende.

Finanstilsynet påpekte følgende feil:

- a. Kun rapportering i hele sekunder
- b. Feil i Trading Venue Transaction Identification Code ("TVTIC")
- c. Dobbelrapportering av transaksjoner i ETF'er
- d. Bokstavene æ, ø og å, mangler i feltene 9, 10, 18 og 19
- e. Transaksjoner utenfor Oslo Børs mangler, herunder blokkhandler
- f. Manglende rapportering av handler gjennomført på "Oslo Børs North Sea"
- g. Manglende rapportering av transaksjoner i børsnoterte derivater
- h. Manglende rapportering av transaksjoner i ustandardiserte derivater

Finanstilsynet la til grunn at feilene som ble beskrevet langt på vei var representative for den samlede kvaliteten på DNBs transaksjonsrapportering.

Finanstilsynet ba også DNB om å angi:

- 1) Hvilke tiltak DNB vil iverksette for å rette på de feil som Finanstilsynet har påpekt, og
- 2) Hvilke tiltak DNB vil iverksette for å kvalitetssikre de datafelt i transaksjonsrapportene som ikke har vært gjenstand for Finanstilsynets kontroll.
- 3) Hvilke tiltak som vil bli iverksatt for å kvalitetssikre transaksjonsrapporter for transaksjoner som ikke har vært omfattet av Finanstilsynets utvalg (dvs. transaksjoner som ikke er gjennomført på eller rapportert til Oslo Børs' markedsplasser).

Det ble bedt om at DNB la frem en tidsplan for de tiltak banken vil iverksette

3.3 Merknader fra DNB

Ved brev av 25. september 2020 ga DNB følgende merknader:

- 1) Merknader til de enkelte feil som er påpekt
 - a) Kun rapportering i hele sekunder

DNB opplyser at banken har kontrollert tidsangivelse i datagrunnlaget for transaksjonsrapportering. DNB hevder at banken leverer riktig tidsangivelse til sin tredjepartsleverandør [REDACTED] men at det dessverre er avdekket en feil i rapportering fra [REDACTED] til Finanstilsynet som medfører at milli- og mikrosekunder ikke er rapportert videre.

Det ble videre opplyst at korreksjon på tidsangivelse ble forsøkt rettet 14. september 2020, men medførte andre feilsituasjoner og måtte reverseres. Det er planlagt en ny produksjonssetting 28. september 2020 slik at milli- og mikrosekunder kommer med i transaksjonsrapporteringen fra DNB.

b) Feil i Trading Venue Transaction Identification Code

DNB gir uttrykk for at ved implementering av rapporteringsløsning, har banken dessverre feiltolket hvilket felt i aksjehandelssystemet Fidessa som inneholdt TVTIC. Banken hevder at [REDACTED] har gjort endringer i sin mapping av felt slik at korrekt TVTIC fra 7. oktober 2020 kan tas imot og leveres videre til Finanstilsynet.

c) Dobbelrapportering av transaksjoner i ETF'er

Banken bekrefter at det forekommer dobbelrapportering i enkelte tilfeller. Banken opplyser at en løsning er under utvikling, men banken mangler dato for forventet produksjonssetting.

d) Bokstavene "æ, ø og å" mangler i feltene 9, 10, 18 og 19

Banken opplyser at i 2019 ble rapporteringsløpet endret. Ved denne endringen oppstod det uriktig rapportering av bokstavene "æ, ø og å." Korreksjon vil ifølge informasjon fra [REDACTED] bli implementert 19. oktober 2020.

e) Manuelle handler som er foretatt utenfor Oslo Børs.

Banken opplyser at det er gjort nærmere undersøkelser av rapporteringsoppsettet for obligasjonshandler. Market Makers handler i Norsk Stat har dessverre ikke vært inkludert i datagrunnlaget for transaksjonsrapporteringen.

Det opplyses at noen handlemønstre ikke kom med i dette nye grensesnittet. Det utvikles nå en løsning hvor de aktuelle handlene som ikke blir fanget opp av det opprinnelige grensesnittet vil bli fanget opp og levert videre til bankens database for TRS rapportering (CRS). Løsningen vil være forventet klar til test tirsdag 29. september 2020.

f) Manglende rapportering av handler gjennomført på "Oslo Børs North Sea"

DNB opplyser at i mars 2020 medførte et stort antall daglige transaksjoner at DNBs daglige rapporteringskapasitet ble for lav. Etter testing og verifisering ble endringer (MIC-endringer) satt i produksjon 24. juni.

g) Manglende rapportering av transaksjoner i børsnoterte derivater

Banken gir uttrykk for at både kundehandler og Market Makers egne transaksjoner i børsnoterte aksjederivater blir handlet via Tbricks mot markedsplass. Banken ser at i tilfeller hvor kunden ikke blir identifisert på ordrenivå vil handelen ikke bli rapportert videre til [REDACTED]

Endelig analyse med tidsangivelse for utbedret løsning er under arbeid.

h) Ustandardiserte derivater

Banken opplyser at tidsangivelse baserer seg på tidspunkt for registrering i handelssystemet Tbricks. Det kan således være avvik mot tidsangivelse rapportert av Oslo Børs.

DNB har i en periode arbeidet med å avvikle produktet. Banken sluttet 18. september 2020 å handle ustandardiserte derivater.

2) og 3) Tiltak for å bedre kvaliteten på transaksjonsrapporter

DNB opplyser at banken siden 2018 har erfart at myndighetsrapportering stiller store krav til datakvalitet, databerikelse (datafelt individuelt per produkt-/transaksjonstype) og kompetanse om de til enhver tid gjeldende regulatoriske krav.

Det opplyses at det er etablert faste møter med bankens underleverandør [REDACTED] og det har vært oppfølging av alle handler som returneres. Sammen med [REDACTED] har banken løpende gjort kvalitetskontroller på sine leveranser, og utbedret mangler og feil i datakvalitet etter hvert som analyser har avdekket disse.

Etter mottak av Finanstilsynets likelydende brev datert 16. januar 2020 om transaksjonsrapportering, opplyser banken at den igangsatte en intern vurdering av de forhold som ble omtalt i brevet. Status hos banken ble kontrollert, og det har vært jevnlig oppfølgingsmøter med konserndirektør for Markets med rapportering av status på utestående punkter.

DNB gir uttrykk for at kontroller imidlertid har tatt utgangspunkt i bankens interne transaksjonsdatabase (CRS), og ikke i data som er levert fra [REDACTED] til Finanstilsynet på daglig basis. Dermed har ikke status som har vært rapportert internt stemt overens med de avdekkede forholdene som Finanstilsynets stikkprøver viser.

DNB erkjenner at kvaliteten på transaksjonsrapportering ikke har vært god nok. DNB opplyser at den 1. april 2020 ble operasjonelt ansvar for myndighetsrapportering skilt ut og lagt til en nyopprettet avdeling i Markets. Ny leder for avdelingen er ansatt med oppstart 1. september 2020, og avdelingen er tilført ressurser.

Banken ser av resultatene fra Finanstilsynets stikkprøver at interne kontroller dessverre ikke har vært gode nok, og banken jobber nå med å revidere en kontrollplan for

transaksjonsrapportering. Det opplyses at følgende tiltak er planlagt i tillegg til tiltak nevnt ovenfor:

- Innen 15. oktober 2020 vil det foretas ytterligere stikkprøver av alle aktivaklasser for å få bekreftet at samtlige rapporteringspliktige instrumenter er inkludert.
- Deretter vil alle datakilder kartlegges og innhold i de felt som skal rapporteres, vil rapporteres for alle aktivaklasser.
- DNB vil etablere en avstemming av data rapportert fra tredjepartsleverandør [REDACTED] til Finanstilsynet, slik at banken kan avdekke eventuelle uoverensstemmelser mellom TRS-data og bankens interne transaksjonsdatabase (CRS). Dette innebærer at DNB trenger tilgang til både [REDACTED] daglige rapporter og Finanstilsynets kvitteringsfil. Denne aktiviteten vil bli igangsatt så snart mapping av alle aktivaklasser og felter er ferdigstilt.
- Avklaring av behov for etterrapportering av transaksjoner som ikke tidligere er rapportert. Dette vil måtte planlegges i samarbeid med Finanstilsynet.
- DNB har tett og hyppig oppfølging av [REDACTED] som tredjepartsleverandør. Dette vil fortsette så lenge det er utestående aktiviteter i TRS-rapportering til Finanstilsynet. DNB beklager at bakens transaksjonsrapporter ikke har hatt tilfredsstillende kvalitet.

3.4 Finanstilsynets oppfølging i brev av 24. september 2021

I brev av 24. september 2021 til DNB ga Finanstilsynet uttrykk for at det i forbindelse med undersøkelser av transaksjoner i Norwegian Royal Salmon ASA (NRS) i august 2021 hadde avdekket uoverensstemmelser mellom VPS, og det Finanstilsynet hadde mottatt gjennom TRS-systemet fra DNB. Finanstilsynet ba også DNB om å undersøke omfanget av denne type feilrapportering.

Finanstilsynet fulgte dette videre opp med DNB i brev av 7. mars 2022 og viste til at enkelte av de feil som ble påpekt i september 2021 ikke var rettet per 25. februar 2022.

Enkelte sider av rapporteringen for denne transaksjonen ble ytterligere tatt opp med DNB i brev av 20. april 2022 ettersom det for to aksjonærer fortsatt var rapportert uriktig beholdning av aksjer i NRS.

Merknader fra DNB

I e-post av 18. oktober 2021 opplyser DNB at systemlogikken ikke er tilpasset det scenario som ble påpekt av Finanstilsynet i september 2021. Det er dette som medfører feil i antall på rapporten og at Finanstilsynet ikke ser alle transaksjonene som DNB har forsøkt å rapportere.

DNB opplyser at de har kontaktet sin tredjepartsleverandør og instruert om å etterrapportere de aktuelle transaksjonene. Dette skjedde 22. mars 2022 og er ifølge DNB godkjent av Finanstilsynet. I brev av 4. mai 2022 opplyser DNB at det viste seg at bankens tredjepartsleverandør hadde sendt inn feil "felt." Dette ble ettersendt 3. mai 2022.

3.5 Finanstilsynets oppfølging i brev av 7. mars 2022

3.5.1 Uriktig rapportering av transaksjoner i forward/termin-kontrakter (OTC-derivater)

I brevet datert 7. mars 2022 viste Finanstilsynet til at en hadde funnet en del konkrete feil i DNBs rapportering av forward-/terminkontrakter med underliggende instrument notert på markeds plass. Det ble blant annet gitt uttrykk for at det så ut til at DNB ikke hadde rapportert noen slike transaksjoner i perioden fra primo september 2021 til primo desember 2021. I tillegg stilte Finanstilsynet spørsmål ved hvorfor DNB i hele 2020 kun rapporterte 478 transaksjoner markert med handelsplassen "XXXX", 194 for hele 2021 og 0 for 2022 per 25. februar 2022. "XXXX" er handelsplasskoden som skal benyttes for OTC-derivater.

Finanstilsynet ga uttrykk for at det så at en del av DNBs transaksjoner vedr. OTC-derivater var forsøkt rapportert, men Finanstilsynets syn var at avvisningen skyldtes feil ved innrapporteringen fra DNB.

Finanstilsynet ga uttrykk for at antallet OTC-derivatransaksjoner for 2020, 2021 og frem til 25. februar 2022 fremstod som svært lavt.

Merknader fra DNB

I svar av 23. mars 2022 opplyser DNB at banken har forsøkt å ettersende transaksjoner som er avvist. I ettertid har banken sett at årsaken til transaksjonene avvises er at det er fylt inn ISIN-nummer i feltet for dette, felt 41 i det obligatoriske rapporteringsformatet, se Annex I til delegert kommisjonsforordning 2017/590.

DNB vedgår at felt 41 ikke skal brukes for slike OTC-derivater. I stedet skal feltene 42-56 benyttes. Det gis uttrykk for at når disse fylles ut korrekt, så skal transaksjonene bli validert og gå gjennom hos Finanstilsynet.

DNB gir videre uttrykk for at problemet først ble kjent for banken 7. desember 2021 da første henvendelse om dette kom fra Finanstilsynet. DNB opplyser at antall derivatransaksjoner og transaksjonsbeløp er som følger frem til 25. mars 2022.

År	Samlet transaksjonsbeløp	Antall handler
2020	Kr 29 232 562 756	2 117
2021	Kr 93 057 652 152	2 476
2022 (til 25. mars)	Kr 18 861 696 192	612
Totalt	Kr 141 151 916 202	5 205

Det opplyses at bankens tredjepartsleverandør er i gang med å rette feilene. DNB har fra tredjepartsleverandør også fått beskjed om at korrigeret "mapping" vil bli satt i produksjon i slutten av april 2022, og at ettersending av de aktuelle transaksjonene vil skje umiddelbart etter dette.

3.5.2 Uriktig rapportering av transaksjoner i Next Biometrics ASA

I brev av 7. mars 2022 påpekte Finanstilsynet at en investors transaksjoner i Next Biometrics ASA ser ut til å være feilrapportert i TRS.

Dette medførte at investorens handler ble rapportert som DNBs egne handler. Finanstilsynet stilte spørsmål om dette i e-post av 5. november 2021 til DNB. DNB opplyser først at feilen er rettet og at dette er korrekt rapportert per 11. november 2021.

I brevet av 7. mars 2022 ga Finanstilsynet uttrykk for at det ikke var enig i at feilen var rettet, og ba DNB sjekke dette en gang til.

Merknader fra DNB

I brevet av 23. mars 2022 opplyser DNB at kundeforholdet ble korrekt satt opp 15. mars 2022. Det opplyses videre at transaksjoner for perioden 2020 til mars 2022 skal ettersendes i uke 12, og at DNB jobber med å finne en løsning for perioden 2018 til november 2020.

I brev av 4. mai 2022 og 23. mai 2022 opplyser DNB at banken har ettersendt transaksjoner fra november 2020 til 15. mars 2022, og at banken er i gang med å gjenskape transaksjoner fra 2018 til november 2020. I brev av 17. juni 2022 opplyser DNB at dato for ferdigstilling av dette er satt til 10. juli 2022.

3.5.3 Uriktig rapportering av transaksjoner i Kahoot ASA

I brevet av 7. mars 2022 tar Finanstilsynet opp tidligere e-postutveksling med DNB vedrørende uriktig rapportering av transaksjoner i Kahoot ASA. I e-post av 15. november 2021 ble DNB gjort oppmerksom på at det forelå differanse mellom rapportering av kjøps- og salgsvolum i Kahoot-aksjen. 14. juli 2021 ble trukket frem som et eksempel på en tilfeldig handelsdag.

I e-post av 24. november 2021 opplyser DNB at dette skyldes at banken opptrer som market maker. I senere e-post gir Finanstilsynet uttrykk for at det er enig i dette for så vidt gjelder de transaksjoner som er merket DEAL (egenhandel). I henhold til rad 29 "Trading Capacity" i Annex I til delegert kommisjonsforordning 2017/0590 skal slike handler merkes med DEAL.

Finanstilsynet påpekte imidlertid at det likevel gjenstår en differanse som er rapportert som AOTC, dvs. ikke egenhandel.

Merknader fra DNB

I brev av 23. mars 2022 opplyste DNB at banken er i gang med å se på hva som er rapportert. I brevet av 17. juni 2022 opplyser DNB at korreksjon er foretatt. Det fremgår av brevet at tredjepartsleverandøren ettersendte transaksjonene den uken, men at banken mangler kvittering fra Finanstilsynet på at transaksjonene er mottatt.

Banken opplyser at den tror feilen har sammenheng med transaksjoner DNB gjør som systematisk internaliserer. DNBs vurdering er at feilen vil rettes når forholdet vedrørende systematisk internaliserer rettes.

3.5.4 Rapportering av transaksjoner med DNB som systematisk internaliserer

I brevet av 7. mars 2022 viste Finanstilsynet til en e-post datert 1. desember 2021 hvor det ble gitt en oversikt over DNBs rapportering av transaksjoner som systematisk internaliserer. Oversikten viste at DNB som systematisk internaliserer gjør mange handler med seg selv. Finanstilsynet ba om merknader til dette.

Merknader fra DNB

I brev av 23. mars 2022 opplyser DNB at transaksjoner der kunder har handlet mot DNB som systematisk internaliserer har vært rapportert feil hos deres tredjepartsleverandør. DNB gir uttrykk for at feilen ble rettet 1. desember 2021, men at transaksjonene likevel ikke er blitt ettersendt. Det opplyses at tredjepartsleverandøren snarest mulig etter brevet av 23. mars 2022 skal ettersende dette.

3.5.5 Manglende TVTIC og merking av rapporterte transaksjoner

I brevet av 7. mars 2022 til DNB gjorde Finanstilsynet oppmerksom på at Finanstilsynet gjennom undersøkelser hadde avdekket at flere tusen transaksjoner med handelsplass MERK eller XOSL var rapportert uten såkalt "trading venue transaction identifier" (TVTIC).

Merknader fra DNB

I svar av 24. mars 2022 opplyser DNB at en ikke var klar over denne feilen før dette ble påpekt av Finanstilsynet. DNB opplyser at transaksjonene får status "complete" fra Finanstilsynet, og banken har dermed trodd at dette var korrekt. DNB redegjør for årsaken til feilen, og opplyser at retting av feilen vil påbegynnes 4. april 2022.

3.5.6 Uriktig utelatelse av personnummer på transaksjoner med fysiske personer - CONCAT

I brev av 20. april 2022 påpekte Finanstilsynet at DNB fra 24. november 2021 uriktig har unnlatt å rapportere personnummer på transaksjoner for fysiske personer. DNB har i stedet rapportert inn såkalt CONCAT selv om norsk personnummer foreligger. Finanstilsynet påpekte at i henhold til delegert kommisjonsforordning 2017/590 artikkel 6 skal nasjonalt id nummer benyttes når det foreligger, og ikke CONCAT.

Merknader fra DNB

I brev av 4. mai 2022 erkjenner DNB feil på dette punktet. Det bekreftes også at feilen har skjedd før 24. november 2021. Det opplyses at bankens tredjepartsleverandør er i gang med å utbedre feilen og avdekke omfanget. Det opplyses videre at opplysninger om hvor lenge dette har vært feilrapportert blir oversendt når DNB mottar dette fra sin underleverandør i løpet av uke 19. Transaksjoner blir ettersendt når feilretting er foretatt, og de nyeste transaksjonene vil bli sendt først. Grunnet kapasitet hos tredjepartsleverandør, vil disse innsendingene foregå i helger og ta 2-3 måneder.

I brev av 23. mai 2022 opplyser DNB at banken har tatt en stikkprøve av hvordan dette ble rapportert i januar 2022. Denne undersøkelsen viste at 10 prosent av bankens transaksjoner uriktig er rapportert uten personnummer. Bankens opplyser at tredjepartsleverandør er i gang med å utbedre feilen, herunder fremskaffe liste med navn, transaksjoner og beløp tilbake til 2018. I brevet av 17. juni 2022 skriver banken at feilen likevel først oppstod i juni 2021 og ikke 2018.

Tredjepartsleverandør vil starte jobben med å ettersende transaksjonene 11. juli 2022, og det estimeres at dette vil være ferdig i midten av oktober 2022.

3.5.7 Rapportering av handler i SBANKEN ASA

I brevet av 20. april 2022 stilte Finanstilsynet spørsmål ved feil rapportering i en sak knyttet til handler i Sbanken. Ifølge informasjon fra VPS kjøpte vedkommende den [REDACTED] 2022, 100.000

aksjer i Sbanken ASA. Etter det Finanstilsynet kunne se, hadde DNB kun rapportert 75.800 aksjer i TRS.

Merknader fra DNB

I svar av 5. mai 2022 bekreftet DNB at kunden handlet 100.000 aksjer i Sbanken ASA. I svar fra DNB av 23. mai 2022 opplyser DNB at transaksjonen er ettersendt og at tredjepartsleverandøren har undersøkt og bekreftet at denne feilen ikke gjelder flere enn denne ene kunden.

4. DNBs merknader til varselet av 1. juli 2022

DNB understreker at banken prioriterer arbeidet med å få rettet de feil og mangler som foreligger og at det samtidig jobbes med å ettersende relevante transaksjonsopplysninger som har inneholdt feil.

Etablering av rutiner og systemer slik at rapporteringsplikten bringes i samsvar med MiFIR artikkel 26

Banken opplyser at rutiner, instruksjoner, arbeidsmaler og prosessbeskrivelser er revidert og oppdatert i første halvår i 2022. Det er blant annet lagt til flere kontrollpunkter, som for eksempel regelmessig å sikre at alle aktivaklasser blir rapportert. Bemanning og kompetanseheving blir også løpende vurdert og tilpasset.

DNB opplyser at det arbeides videre med sin underleverandør for at filer som sendes fra underleverandøren til Finanstilsynet i tillegg skal bli lagret på en analytisk plattform i DNB. Banken gir uttrykk for at den da vil kunne nyttiggjøre seg dataene for å etablere ytterligere kontroller av daglig transaksjonsrapportering.

DNB opplyser at banken tidligere ikke hatt tilgang til kvitteringsfiler eller rapporteringsdata som tredjepart. Dette har medført at DNB ikke har kunnet kontrollere at rapporteringen har skjedd i samsvar de spesifikasjoner som DNB stilte allerede i 2017.

DNB opplyser videre at bankens underleverandør i 2017 fremstod med god kompetanse på regulatorisk rapportering, og avtaleinngåelsen var basert både på en forventning om løpende regulatorisk veiledning og tilgang til teknisk kompetanse innen transaksjonsrapportering.

Banken viser til at den, som tidligere påpekt, har hatt tett oppfølging av sin underleverandør [REDACTED]. Bankens hovedprioritet er å få rettet alle utestående feil og mangler i transaksjonsrapporteringen gjennom fortsatt samarbeid med bankens underleverandør.

Retting av uriktig rapporterte transaksjoner som ikke inneholder personnummer

DNB gir uttrykk for at det foreligger personnummer for personkunder når datagrunnlaget leveres til tredjepartsleverandør. DNB hevder at det er en feil hos underleverandøren som har medført at CONCAT i stedet er benyttet i utstrakt omfang. I følge DNB oppstod denne feilen hos underleverandøren i juni 2021.

Banken opplyser at feilen ble rettet hos underleverandør den 11. juli 2022 slik at daglig rapportering fra denne dato er korrekt. Ifølge banken ble ettersending av transaksjoner fullført den 25. august 2022.

Retting av uriktig rapporterte transaksjoner hvor DNB har vært systematisk internaliserer
Banken opplyser at denne feilen ble rettet hos bankens underleverandør den 2. juni 2022 og at daglig rapportering er i orden fra denne datoen. Banken opplyser videre at ettersending av manglende transaksjoner ble fullført 7. august 2022.

Retting av uriktig rapporterte blokkhandler

Banken viser til at rapporteringskravene i MiFIR artikkel 26 blant annet krever informasjon knyttet til handelsplass, handelsmønster, og motpart, samt detaljer om det finansielle instrumentet. Dette er ikke informasjon som finnes i ett og samme system i banken, men som må hentes fra ulike systemer i verdikjeden. Banken besluttet derfor å hente informasjon fra to ulike systemer. Det viser seg imidlertid at noen handelsmønstre ikke kom med i disse systemgrensesnittene.

Når det gjelder informasjon om "Cross-handler fra Fidessa," opplyses det at den enten går mellom to eller flere slutt kunder, eller via DNBs egenbeholdning. Informasjonen sendes ikke til handelsplassens ordrebok. DNB hevder at dette ble rettet 6. januar 2021.

Når det gjelder forhåndsavtalt handel mellom to parter - "Negotiated Trade" – på Oslo Børs, gir DNB uttrykk for at handel er meldt til Oslo Børs og at DNB mottar TVTIC fra Oslo Børs. Det opplyses at rettelse av dette ble implementert 11. desember 2020. Nye analyser av uttrekk fra desember 2020 og frem til i dag viser likevel at 61 transaksjoner måtte kanselleres og sendes inn på nytt.

Banken gir uttrykk for at underleverandøren har bekreftet at kansellerte transaksjoner ble ettersendt og ferdigstilt 12. august 2022. Det opplyses imidlertid at transaksjoner fra tiden før omleggingen til handelssystemet Euronext Optiq ved Oslo Børs, dvs. fra før 30. november 2020, teknisk sett ikke lar seg rekonstruere og ettersende.

Bekreftelse fra bankens internrevisjon

DNB opplyser at bankens internrevisjon vil påbegynne ekstraordinær revisjon av TRS-rapporteringen i løpet av fjerde kvartal 2022. I denne gjennomgangen vil det, ved siden av selve rapporteringsprosessen, være sentralt å kontrollere datagrunnlag og datakvalitet for de feilsituasjonene som har forekommet.

Oppsummerende kommentar

DNB hevder at banken siden feilsituasjonene ble kjent i 2020 løpende har hatt ledelsesoppfølging internt og i forhold til sin underleverandør. Det er avdekket svakheter i dataoppsett og datakvalitet hos DNB og kvalitetsfeil hos tredjepartsleverandør.

Det opplyses videre at TRS-rapportering er gitt høyeste prioritet i DNBs avdeling for myndighetsrapportering og tilhørende støttefunksjoner, herunder datanalyse, IT og ledelse. Det gis uttrykk for at det ikke har vært lagt økonomiske eller bemanningsmessige begrensninger for å sikre at DNB etterlever sine forpliktelser etter MiFIR artikkel 26. Tiltaksplan for å utbedre kjente svakheter har vært fulgt opp gjennom regelmessige møter mellom DNB Markets ledelse og relevante fagpersoner.

Det opplyses at det er bankens forventning at de iverksatte tiltak vil gi tilfredsstillende kvalitet i transaksjonsrapporteringen fremover. DNB beklager det inntrufne.

5. Finanstilsynets vurdering

5.1 Generelle vurderinger av kvaliteten på bankens TRS-rapportering

MiFIR artikkel 26 oppstiller en omfattende rapporteringsplikt for verdipapirforetak som har tillatelse til å utføre ordre i finansielle instrumenter eller til å utføre egenhandel, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 2 og 3. Årlig rapporteres det et stort antall transaksjoner i Finanstilsynets transaksjonsrapporteringssystem. Fristen for å rapportere transaksjonene til transaksjonsregisteret er kort, i det verdipapirforetakene skal gi "nøyaktige og fullstendige opplysninger om slike transaksjoner snarest mulig og senest innen utgangen av påfølgende virkedag," se MiFIR artikkel 26 nr 1.

Det uttales videre i punkt 32 i fortalen til MiFIR at formålet med transaksjonsrapporteringen er å kunne avdekke og undersøke potensielle tilfeller av markedsmissbruk, overvåke at markedene virker på en rettferdig og ordnet måte, samt overvåke verdipapirforetakenes virksomhet.

Korrekt transaksjonsrapportering er således av stor betydning for Finanstilsynets mulighet til å oppdage, kontrollere og etterforske markedsmissbruk.

DNB er en betydelig aktør i det norske markedet, og Finanstilsynet vurderer det slik at bankens kvalitet på transaksjonsrapporteringen er av stor betydning for overvåkingen av det norske verdipapirmarkedet.

I Finanstilsynets brev datert 4. september 2020 til DNB påpekte Finanstilsynet en rekke feil i DNBs transaksjonsrapportering. Oversikten nedenfor viser hvilke feil det dreier seg om, samt hvor lang tid det har tatt for DNB å rette feilene.

a.	Kun rapportering i hele sekunder	Etter 24 dager
b.	Feil i Trading venue transaction identification code ("tvitic")	Tidligst 1 måned og 4 dager
c.	Dobbeltrappering av transaksjoner i ETF'er	Etter 21 dager er løsning for rapportering under utvikling
d.	Bokstavene æ, ø og mangler i feltene 9, 10, 18 og 19	Etter 1 måned og 15 dager
e.	Transaksjoner utenfor Oslo Børs mangler, herunder blokkhandler	Løsningen er klar til test etter 25 dager
f.	Manglende rapportering av handler gjennomført på "Oslo Børs North Sea"	Endringer ble satt i produksjon etter 3 måneder
g.	Manglende rapportering av transaksjoner i børsnoterte derivater	Etter 21 dager er løsning for rapportering under arbeid
h.	Manglende rapportering av transaksjoner i ustandardiserte derivater	14 dager etter brevet sluttet DNB å tilby produktet

Som det fremgår av oversikten, dreier det seg om flere forhold. Sammenholdt med den knappe rapporteringsfristen som er oppstilt i MiFIR artikkel 26, tar det lang tid før DNB er i stand til å rette feilene. I tillegg er DNB ikke klar over feilene før de ble påpekt av Finanstilsynet i brevet av 4. september 2020.

Finanstilsynet merker seg videre at DNB allerede i brevet av 25. september 2020 erkjente at bankens kvalitet på transaksjonsrapporteringen ikke har vært god nok. Banken opplyste videre at fra 1. april 2020 ble operasjonelt ansvar for myndighetsrapportering skilt ut og lagt til en nyopprettet avdeling i virksomhetsområdet Markets. Det ble videre opplyst at ny leder for avdelingen ble ansatt med oppstart fra 1. september 2020, og at avdelingen var blitt tilført ressurser.

Banken opplyste likevel at stikkprøver fra bankens internkontroll viser at resultatene ikke har vært gode nok. Banken ville derfor innen 15. oktober 2020 foreta ytterligere stikkprøver av alle aktivaklasser for å få bekreftet at samtlige rapporteringspliktige instrumenter er inkludert.

Til tross for dette avdekket Finanstilsynet fra høsten 2021 ytterligere feil i transaksjonsrapporteringen. Oversikten nedenfor viser hvilke feil det dreier seg om, samt hvor lang tid det har tatt for DNB å rette feilene.

Uriktig rapportering av transaksjoner i Norwegian Royal Salmon ASA	6-7 måneder
Uriktig rapportering av OTC – derivater	6 måneder
Uriktig rapportering av transaksjoner i Next Biometrics ASA	Flere måneder
Uriktig rapportering av transaksjoner i Kahoot	Ikke rettet etter 4 måneder
Uriktig rapportering av transaksjoner med DNB som systematisk internaliserer	3 måneder
Rapportering av transaksjoner uten TVTIC	3 måneder
Uriktig utelatelse av personnummer – CONCAT	2-3 måneder
Mangler ved rapporteringen av handler i Sbanken ASA	3 uker

Som det fremgår, dreier det seg om flere forhold. Sammenholdt med den knappe rapporteringsfristen som er oppstilt i MIFIR artikkel 26, tar det også lang tid før DNB er i stand til å rette disse feilene. DNB er heller ikke klar over feilene før disse avdekkes av Finanstilsynet.

Når det gjelder omfang og alvorlighet av de feilrapporteringer som har skjedd, trekker Finanstilsynet særlig frem at DNB siden 2020 kun har rapportert en brøkdel av transaksjonene i OTC-derivater. I enkelte perioder er slike transaksjoner ikke rapportert inn overhodet.

Finanstilsynet vurderer dette som alvorlig, særlig på bakgrunn av at DNB er en stor aktør i det norske verdipapirmarkedet.

Videre ble feilene vedrørende rapportering av transaksjoner i blokkhandler og TVTIC først påpekt i brevet datert 4. september 2020. Om lag ett år senere, dvs. høsten 2021, er feilen fortsatt ikke rettet.

Når det ses hen til at DNB allerede i brevet av 25. september 2020 erkjente at bankens kvalitet på transaksjonsrapporteringen ikke har vært god nok, finner Finanstilsynet det sannsynlig at dette skyldes at DNB ikke har benyttet tilstrekkelige ressurser for å kunne oppfylle forpliktelsene i henhold til MIFIR Artikkel 26.

Finanstilsynet bemerker at denne vurderingen står i kontrast til DNBs egne opplysninger i tilsvaret om at TRS-rapportering av transaksjoner er gitt høyeste prioritet i bankens avdeling for myndighetsrapportering og tilhørende støttefunksjoner, og at det ikke har vært lagt økonomiske eller bemanningsmessige begrensninger for å sikre etterlevelse av forpliktelsene etter MiFIR artikkel 26.

Finanstilsynet merker seg også at DNBs konsernrevisjon i rapport av 2. desember 2021 til bankens styre anser bankens etterlevelse av blant annet MiFIR-rapporteringen til Finanstilsynet som mindre tilfredsstillende. Internrevisjonen uttaler at det i rapporteringen for 2020 er avdekket vesentlige svakheter.

DNBs feilrapportering i transaksjonsregistret er omfattende og fremstår grunnleggende, og gir grunn til å stille spørsmål ved hvor alvorlig DNB har vurdert forpliktelsene i henhold til MiFIR artikkel 26.

Finanstilsynet understreker at når DNB nå gir uttrykk for at TRS-rapportering er gitt høyeste prioritet, så innebærer dette en klar forventning om at kvaliteten på DNBs TRS-rapportering heves i betydelig grad.

5.2 Vedrørende transaksjoner som ikke inneholder personnummer

I varselet vurderte Finanstilsynet å pålegge DNB å rette uriktige rapporteringer av transaksjoner som ikke inneholder personnummer tilbake til 1. januar 2018, samt at bankens styre skulle be bankens internrevisjon om å bekrefte at dette er rettet.

Finanstilsynet har foretatt et søk i TRS-registeret på innrapporterte transaksjoner for fysiske personer hvor innrapportert personnummer avviker fra det som skal benyttes som 1. prioritets identifikasjon for norske fysiske personer i henhold til Annex II til delegert kommisjonsforordning 2017/590 (og del 31 i forskrift om utfyllende regler til MiFID II- og MiFIR-forskriften.)

Det er søkt i perioden fra 1. januar 2018 til 13. september 2022. Det foreligger fortsatt noe feilrapportering av personnummer i denne perioden, men andelen feil for hele perioden sett under ett er lav.

Finanstilsynet finner derfor ikke grunn til å pålegge banken å foreta ytterligere rettinger av transaksjoner som er rapportert med uriktig personnummer.

5.3 Vedrørende uriktig rapporterte transaksjoner hvor DNB har vært systematisk internaliserer

I varselet vurderte Finanstilsynet å pålegge DNB å rette uriktige rapporteringer av transaksjoner hvor DNB har vært systematisk internaliserer i perioden fra 1. januar 2018 frem til d.d.

Finanstilsynet har søkt i innrapporterte transaksjoner for perioden 1. januar 2018 til 13. september 2022 hvor DNB har vært systematisk internaliserer. Søkekriteriet har vært at DNB både er innrapportert som kjøper og selger ettersom det er slik DNB i stor grad har feilrapportert slike transaksjoner, se avsnitt 3.5.4.

Det foreligger fortsatt enkelte feilrapporteringer av slike transaksjoner i den aktuelle perioden. Andelen feilrapporteringer for hele perioden sett under ett, er imidlertid lav.

Finanstilsynet finner derfor ikke grunn til å pålegge banken å foreta ytterligere rettinger av uriktige rapporteringer av transaksjoner hvor banken har vært systematisk internaliserer.

5.4 Vedrørende uriktig rapporterte blokkhandler

I varselet vurderte Finanstilsynet å pålegge DNB å rette uriktige rapporteringer av blokkhandler tilbake til 1. januar 2018.

Finanstilsynet forstår det slik at DNB mener at alle uriktig rapporterte blokkhandler etter 30. november 2020 er rettet.

Finanstilsynet har foretatt søk i rapporterte blokkhandler basert på slike handler som er innrapportert fra DNB til Oslo Børs. Finanstilsynet finner at det fortsatt foreligger enkelte feilrapporteringer. Finanstilsynet har imidlertid ikke på en egnet måte kunnet vurdere andelen feil i hele perioden sett under ett.

Finanstilsynet vil derfor pålegge bankens styre om å be bankens internrevisjon særskilt om å bekrefte at dette punktet er oppfylt, jf. vphl. § 19-7, MiFIR Artikkel 26 og Annex I til delegert kommisjonsforordning 2017/590, og at bekreftelse sendes til Finanstilsynet sammen med vurderingen som nevnt i punkt 5.5.

Frist for oppfyllelse av pålegget settes til 1. februar 2023. Det vises til punkt 6 nedenfor.

Når det gjelder uriktige rapporteringer av blokkhandler fra perioden 1. januar 2018 til 29. november 2020, legger Finanstilsynet til grunn at det for DNB teknisk sett ikke vil være mulig ettersende disse. Et pålegg om retting vil derfor ikke være et egnet virkemiddel.

Det er grunn til å understreke at manglende rapportering av disse transaksjonene innebærer et brudd på rapporteringsplikten i MiFIR Artikkel 26 (og § 26 i den tidligere MiFIR-forskriften), og som innebærer at Finanstilsynets mulighet for å undersøke et eventuelt markedsmisbruk i transaksjoner rapportert fra DNB i denne perioden vil være begrenset. Dette er uheldig.

5.5 Pålegg om å sørge for at rutiner og systemer innrettes slik at rapporteringsplikten bringes i samsvar med MiFIR Artikkel 26

I henhold til vphl. § 19-7 første ledd annet punktum kan et pålegg fra Finanstilsynet omfatte ethvert tiltak som anses nødvendig for å bringe overtredelsen til opphør.

Finanstilsynet har i punkt 3 ovenfor påpekt en rekke feil og mangler ved foretakets rapportering i TRS som har vedvart over tid. Det foreligger således en rekke overtredelser av rapporteringsplikten i MiFIR Artikkel 26 (og § 26 i den tidligere MiFIR-forskriften.)

På denne bakgrunn finner Finanstilsynet det nødvendig å pålegge DNB Bank ASA å sørge for at rutiner og systemer innrettes slik at rapporteringsplikten bringes i samsvar med MiFIR Artikkel 26.

Videre pålegger Finanstilsynet DNB Bank ASAs styre å be bankens internrevisjon om en vurdering av om endringer som følge av etablering og innretning av slike rutiner og systemer, anses tilfredsstillende.

Bankens styre pålegges også å sende internrevisjonens vurdering til Finanstilsynet.

Frist for oppfyllelse av pålegget settes til 1. februar 2023. Det vises til punkt 6 nedenfor.

6. Pålegg om retting

Finanstilsynet har med hjemmel i vphl § 19-7, truffet følgende vedtak om:

Pålegg om retting:

1. DNB Bank ASA skal sørge for at rutiner og systemer innrettes slik at rapporteringsplikten bringes i samsvar med MiFIR Artikkel 26.
2. DNB Bank ASA ved styret skal be bankens internrevisjon om
 - a. en vurdering av om endringer som følge av oppfyllelse av pkt. 1 anses tilfredsstillende
 - b. en bekreftelse av at retting av uriktige rapporteringer av blokkhandler tilbake til 30. november 2020 er utført
 - c. at kopi av internrevisjonens rapportering til bankens styre på disse punktene sendes til Finanstilsynet.

Frist for oppfyllelse av punktene 1 og 2 ovenfor settes til 1. februar 2023.

Dette vedtaket kan påklages til Finansdepartementet innen tre uker etter at vedtaket er mottatt, jf. forvaltningsloven (fvl.) kap. VI. Klage sendes Finanstilsynet. Det gjøres oppmerksom på reglene i fvl. §§ 18 og 19 om partenes adgang til å gjøre seg kjent med sakens dokumenter.

For Finanstilsynet

Anne Merethe Bellamy
avdelingsdirektør

Thomas Borchgrevink
seksjonssjef

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.