



**FINANSTILSYNET**

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY



# Oversikt over rapporteringsforpliktelser – MiFID II, MiFIR, EMIR og SFTR

Gry E. Skallerud  
Avdeling for markedstilsyn

# Disposisjon

1. Rapporteringsforpliktelsene for verdipapirforetak
2. Særlig om rapportering for verdipapirforetak som er SI
3. Kort om rapporteringsforpliktelsene for MHF og OHF

# Rapportering til kunder

1. Oversikt over årlige kostnader – minst årlig
2. Opplysninger om kundemidler – minst hvert kvartal
3. Dersom verdien på aktiv forvaltningsportefølje eller lånefinansierte investeringer faller med 10 % - senest ved dagens slutt
4. Informasjon om utførelse av ordre/sluttseddel
5. Periodisk rapportering for porteføljer under aktiv forvaltning
6. Skriftlig avtale og samtykke til gjenbruk av sikkerhetsstillelse (SFTR)

# Publisering på egen nettside

1. Kvaliteten på utførte ordre (for market makere)
  - Generelle opplysninger om transaksjoner som er gjort OTC (pris, kostnader, utførelsestid og sannsynlighet for utførelse)
  - Kvartalsvis, senest 3 måneder etter utløpet av kvartalet
2. Topp 5 markedsplasser som benyttes
  - Beregnet ut fra volum pr. klasse finansielle instrumenter
  - Publiseres årlig sammen med opplysninger om kvalitet (bl.a. pris, kostnader og utførelsestid)

# Rapportering til APA

## Post-trade:

- Volum, pris og tidspunkt for utførelse for noterte finansielle instrumenter foretaket har utført transaksjoner i OTC
- Gjelder alle typer finansielle instrumenter
- APA skal publisere opplysningene
- Skal publiseres så nær sann-tid som mulig

# Rapportering til markedsplasser

## Rapportering av derivatposisjoner

- Foretak som er medlemmer på markedsplasser
- Egne posisjoner og posisjoner som holdes av kunder – ned på sluttkundenivå
- Daglig rapportering til markedsplassen

# EMIR – rapportering til transaksjonsregister

Verdipapirforetak (og andre)\* som er part i derivatkontrakter

- Derivater som definert i MiFID I Annex 1 del C nr. 4 til 10
- Bl.a. opplysninger om partene (navn, id-nr.(LEI) på begge parter, hjemstat, valuta, sikkerhetsstillelse mm.) og om underliggende
- Rapportering ved inngåelse, endring eller avslutning av kontrakten, senest dagen etter
- Begge parter i kontrakten er rapporteringspliktig

\*Finansielle og ikke-finansielle motparter

# SFTR – rapportering til transaksjonsregister

Verdipapirforetak (og andre)\* som er part i verdipapirfinansieringstransaksjoner

- Gjenkjøpsavtaler, låneavtaler knyttet til verdipapirer eller varer og marginlånavtaler (ikke finansielle instrumenter)
- Bl.a. parter i avtalen (LEI), beløp, løpetid, valuta, type sikkerhetsstillelse, hvordan sikkerheten er overført, lånerente eller repo-rentesats mv.
- Rapportering ved inngåelse, endring og avslutning av avtalen – senest dagen etter
- Begge parter er rapporteringspliktige, men enkelte unntak

\* Finansielle og ikke-finansielle motparter



# Rapportering til Finanstilsynet

## Transaksjonsrapportering:

- Alle transaksjoner som er utført
- Alle finansielle instrumenter
- kundeID, traderID, algoID, eventuell waiver og eventuelt shortsalg mm.
- Så snart som mulig, senest dagen etter

## Posisjoner i varederivater som er handlet OTC

- OTC-handlede varederivater, utslippskvoter og derivater med utslippskvoter som underliggende og økonomisk ekvivalente kontrakter
- Hvilke posisjoner som holdes i de ulike derivatene/kvotene av fysiske og juridiske personer – ned på sluttkundenivå
- Bruttoposisjoner skal rapporteres – ingen netting
- Daglig rapportering

## Aggregert informasjon om internoppgjør etter CSDR

- Verdipapirforetak (og andre foretak) som overfører finansielle instrumenter på egne eller kunders vegne utenfor et verdipapir-oppgjørssystem (i egne bøker)
- Opplysninger om:
  - foretaket som utfører oppgjøret,
  - aggregert volum og verdi på oppgjørene i rapporteringsperioden,
  - aggregert volum og verdi pr. type finansielt instrument
  - aggregert volum og verdi pr. type transaksjon
  - aggregert volum og verdi pr. type kunde (profesjonelle/ikke-profesjonelle)
  - m.m

# Særkrav til SI

Publisering på egen nettside:

- Kvaliteten på utførte ordre
  - Generelle opplysninger om transaksjonen (pris, kostnader, utførelsestid og sannsynlighet for utførelse) som er utført av SI
  - Kvartalsvis, senest 3 måneder etter utløpet av kvartalet

# Særkrav til SI

## Opplysninger som skal publiseres:

- Forpliktende kurser (pre-trade)
- Særregler dersom det ikke er likvid marked for instrumentet
- Skal publiseres løpende gjennom handelssystemet

## Rapportering til APA:

- Volum, pris og tidspunkt for utførelse (post-trade)
- Gjelder alle finansielle instrumenter
- APA skal publisere opplysningene

# Særkrav til SI

## Rapportering til Finanstilsynet (ESMA):

- Referansedata
  - Finansielle instrumenter som ikke er tatt opp til handel på markedsplass og som foretaket er SI for
  - Rapporteres daglig – i praksis direkte til ESMA

# MHF og OHF - publisering

1. Opplysninger om utførelse av ordre (execution quality)
  - Instrumenter handlet på markedsplassen
  - Generelle opplysninger om transaksjonen, pris, kostnader etc.
  - Kvartalsvis, senest tre måneder etter utløpet av kvartalet rapporteringen gjelder
2. Kjøps- og salgskurser og ordredybde (pre-trade)
  - Publiseres løpende
  - Alle finansielle instrumenter som handles på markedsplassen
3. Pris, volum og tidspunkt for utførelse (post-trade)
  - Publiseres løpende
  - Så nær sann-tid som mulig

## Posisjonsrapportering – publisering og rapportering til ESMA

- Varederivater, utslippskvoter og derivater på disse som handles på markedsplassen
- Ukentlige aggregerte rapporter over posisjoner som innehas av definerte person-grupper dersom over terskelverdier
- Antall posisjoner, skille risikoreduserende posisjoner og spekulasjon
- De ukentlige utarbeidede rapportene skal også sendes til ESMA



## Posisjonsrapportering – rapportering til Finanstilsynet

- Varederivater, utslippskvoter og derivater på disse som er handlet på markedsplassen
- «complete breakdowns» av posisjoner som holdes av enhver (både fysiske og juridiske personer) ned på sluttkunde-nivå, herunder medlemmer og deres kunder
- Bruttoposisjoner skal rapporteres – ingen netting
- Daglig rapportering

## Data for transparensberegninger - rapportering til Finanstilsynet (ESMA)

- «large in scale»-transaksjoner, «standard market size», likvid marked, «size spesific to the instrument», volume cap-beregninger mv.
- Gjelder alle typer finansielle instrumenter
- Er i praksis delegert til ESMA – rapporteringen går direkte dit

# FINANSTILSYNET

Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

[www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)

[Gry.Evensen.Skallerud@finanstilsynet.no](mailto:Gry.Evensen.Skallerud@finanstilsynet.no)

