



# Transaktionsindberetning

v) Kim Bederholm  
Børskontoret

# Transaktionsindberetning

- Lov om værdipapirhandel m.v.  
(lovbekendtgørelse nr. 214 af 2. april 2008)
- Bekendtgørelse 1189/2007 om indberetning af transaktioner med værdipapirer
- Kommissionens forordning 1287/2006/EF

# Transaktionsindberetning

- § 33, stk. 2. En værdipapirhandler, der gennemfører transaktioner med værdipapirer, som er optaget til handel på et reguleret marked her i landet, et reguleret marked i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller på en alternativ markedsplads, skal hurtigst muligt og senest ved det pågældende markeds lukketid dagen efter transaktionens gennemførelse indberette oplysninger om transaktionen. Oplysningerne kan indberettes af værdipapirhandleren selv, en tredjemand på værdipapirhandlerens vegne, eller af et match- eller rapporteringssystem, der er godkendt af Finanstilsynet eller af det regulerede marked eller den multilaterale handelsfacilitet, gennem hvis systemer transaktionen er gennemført.

# Transaktionsindberetning

- Hjemlandsindberetning (moderselskaber og datterselskaber)
- Filialer indberetter til værtsland
  - Som udgangspunkt de transaktioner, der er lavet på værtslandets »territorium«
  - Filialen kan dog vælge at indberette alt til værtslandet, jf. CESR Level 3 Guidelines on MiFID Transaction reporting (CESR/07-301)

## Transaktionsindberetning og outsourcing af værdipapirhandel

- Hvis dele af de væsentlige aktivitetsområder outsources skal bestyrelsen sikre at der foreligger retningslinier for varetagelsen af opgaven.
- Outsourcing af væsentlige aktivitetsområder skal besluttes af bestyrelsen.
- Løbende rapportering til bestyrelsen, der fører kontrol med opgaveløsningen. Bestyrelsens ansvar for opgavernes løsning kan ikke outsources.

# Transaktionsindberetning

- »Transaktioner« frem for »handler«
- Alle instrumenter (dog ikke råvarederivater/»non-securities derivatives«)
- MiFID: kun instrumenter der er optaget til handel på et RM
- Værdipapirhandelsloven udvidelse: Instrumenter på alternative markedspladser også omfattet
- Senest (bank) dagen efter transaktionens gennemførelse

# Transaktionsindberetning

- Myndighederne udveksler indberetninger med hinanden
  - Instrumenter: »det relevante marked«
  - Filialer: til hjemlandet
  - Forespørgsler

# Transaktionsindberetning

- Bkg. nr. 1189/2007-udvidelse: kunde-navn pr. 1/7-2008.  
Dog ikke på transaktioner i obligationer og investeringsforeningsbeviser.
- AII
- SI



## NB-TRS

- Nordisk/baltisk samarbejde om et transaktionsindberetningssystem

## Definitioner til eksempler

- *Transaktion* om samtlige de transaktioner, der systemmæssigt (teknisk) dannes i forhold til håndtering af bogføring og den øvrige styring hos den indberetningspligtige.
- *Indberetning* om transaktioner, der skal indberettes til Finanstilsynet i henhold til MiFID-reglerne.
- *Indberetningspligtig* om det rapporterende selskab og værdipapirhandler synonymt.

*Der henvises til tabel 1 i bilag I i gennemførelsesforordningen 1287/2006/EF) og de egentlige tekniske specifikationer i dokumentet 'TRS Report Format for reporting party'.*

## Transaktioner

1. transaktioner, som værdipapirhandleren gennemfører på egne vegne (principal)
2. transaktioner, hvor værdipapirhandleren handler med en kunde mod egenbeholdningen (principal)
3. transaktioner, hvor værdipapirhandleren handler for en kundes regning eller på en kundes vegne (agent)

# Principper bag felternes udfyldelse ved indberetning

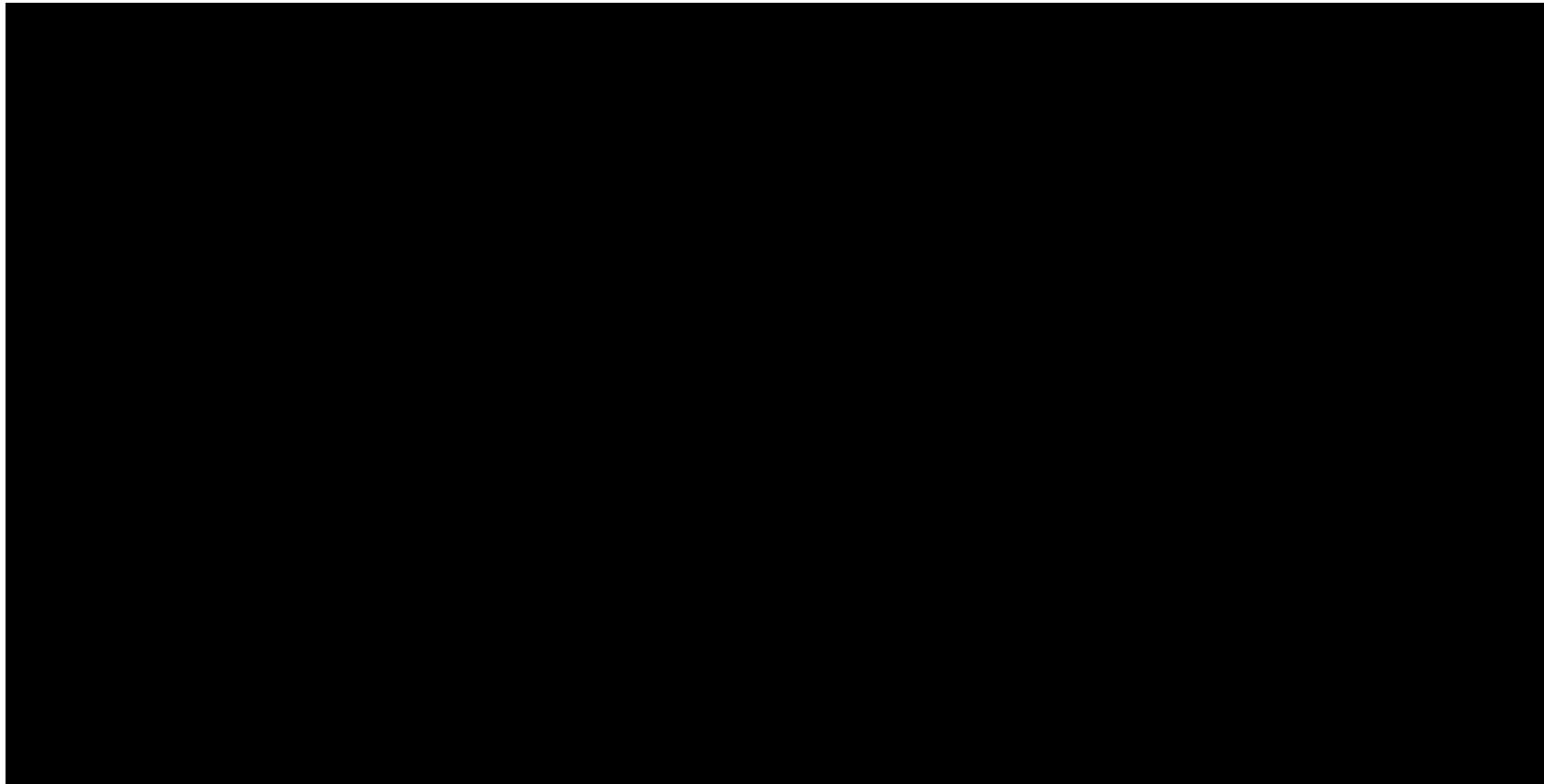
- 1. Buy/sell-indikator: Handler vph'eren mod sin egenbeholdning ('principal' el. 'handel for egen regning') udfyldes feltet fra vph'erens perspektiv. Handler vph'eren på vegne af en kunde ('børshandel', 'agent' el. 'kommissionshandel'), udfyldes feltet fra kundens perspektiv.*
- 2. Counterparty: Hvis modparten ikke er en anden vph'er, RM, MTF el. CCP (med MIC- el. BIC-kode), vil 'det andet ben' ikke blive indberettet. (Privatpersoner indberetter ikke.)*

# Indberetning

| Navn på felt                                      | Beskrivelse af indhold  | Obligatorisk |
|---|---|--------------|
| 1. <i>Technical Reporting Firm Identification</i> | En entydig 11-cifret kode til identificering af det selskab, der er godkendt til at sende transaktionen til Finanstilsynet. <ul style="list-style-type: none"> <li>• BIC-koden ift. ISO 9362</li> </ul>   | Ja           |
| 2. <i>Reporting Firm Identification</i>           | En entydig 11-cifret kode til identificering af det selskab, som gennemførte transaktionen. <ul style="list-style-type: none"> <li>• BIC-kode iht. ISO 9362</li> </ul>                                    | Ja           |
| 3. <i>Transaction Record Info Type</i>            | Indeholder data, der er relateret til indberetningen.   | –            |
| 4. <i>Transaction Reference Number</i>            | Et unikt identifikationsnummer for transaktionen. Tildelt af det rapporterende selskab. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alfnumerisk felt på op til 40 tegn</li> </ul>                            | Ja           |
| 5. <i>Trading Date Time</i>                       | Den handelsdag, hvor transaktionen blev udført <ul style="list-style-type: none"> <li>• Datoformat: ISO 8601: YYYY-MM-DDTHH:mm:ss+hh, UTC-tid, skal derfor justeres iht. sommer- og vintertid.</li> </ul> | Ja           |

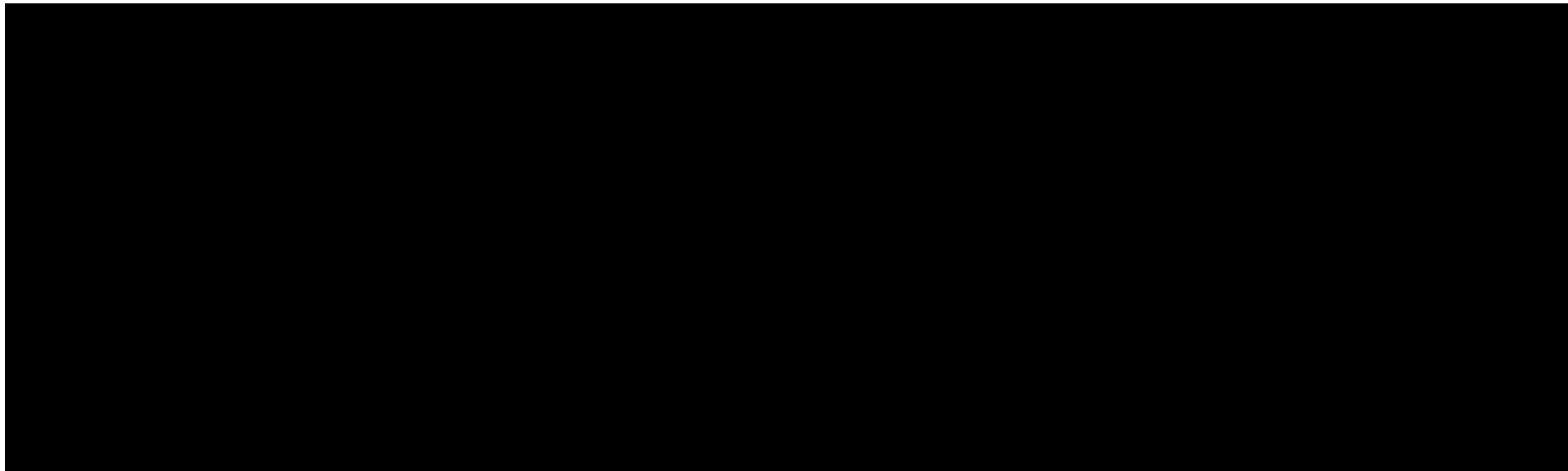


# Indberetning



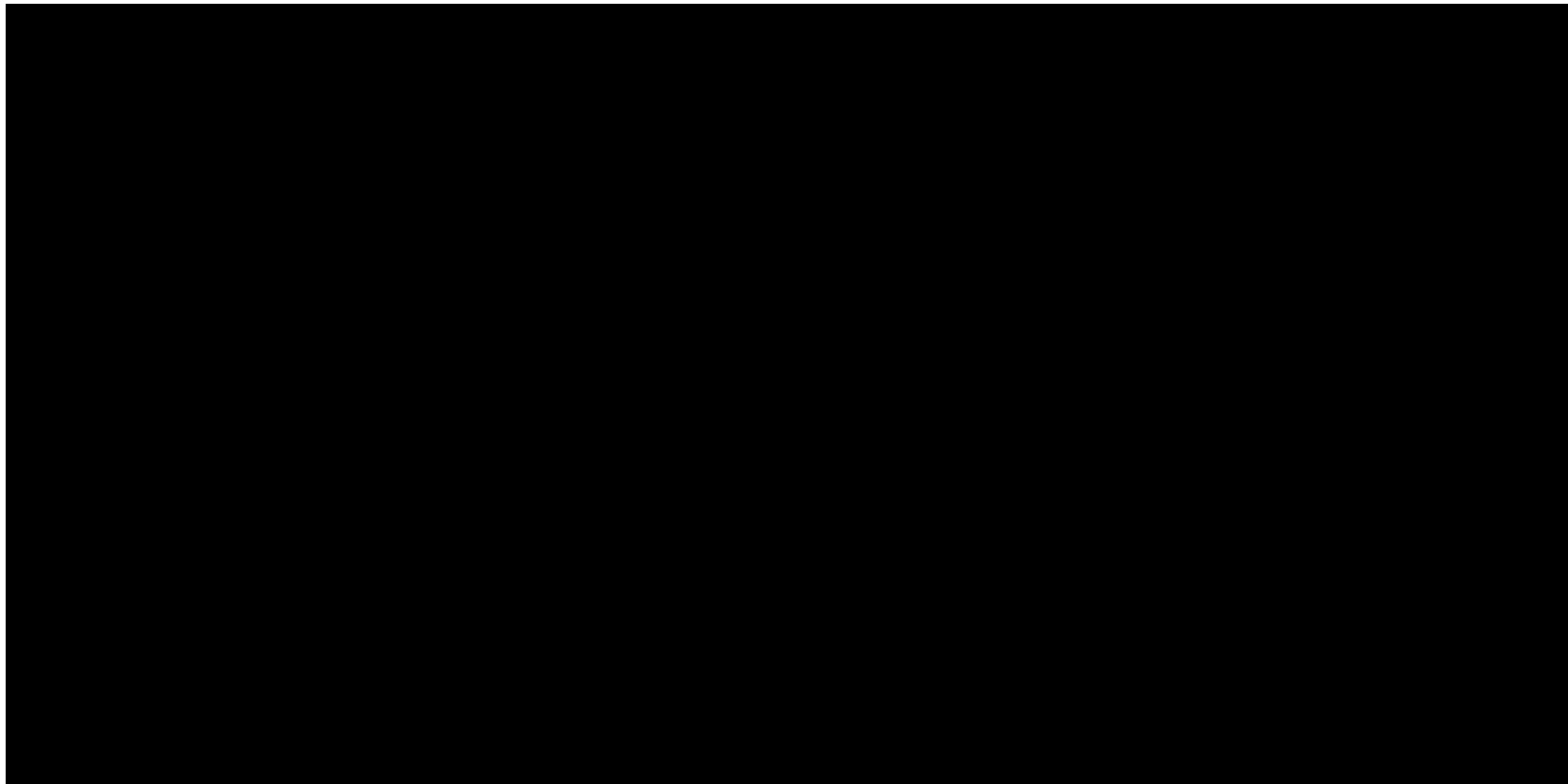


# Indberetning





# Indberetning



# Indberetning

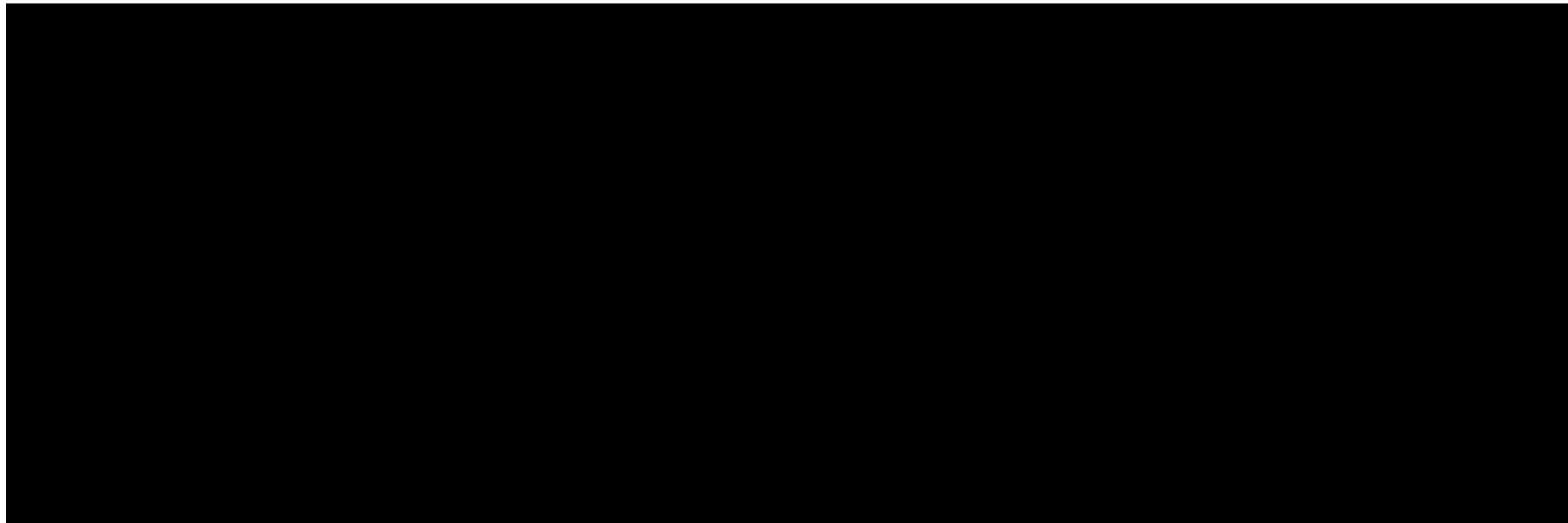
| Navn på felt                                      | Beskrivelse af indhold   | Obligatorisk                              |
|---|--|---|
| 14. <i>Venue Reference<br/>Transaction Number</i> | Max. 40 tegn.<br>For OMX cash = 'trade number'<br>For OMX derivater = 'deal number'  | Ja  |
| 15. <i>Client Code</i>                            | Max. 70 tegn.<br>Identificerer den kunde på hvis vegne eller regning transaktionen er gennemført.<br>Identificeringen består i: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvis kunden er et investeringsselskab:<br/>'B' (<i>code type</i>) + 11 cifret BIC-kode (ISO 9362)</li> <li>• hvis kunden ikke er et investeringsselskab:<br/>'I' (<i>code type</i>) + internt kundenummer (fx. konto- eller depotnummer, såfremt det er unikt for den enkelte kunde)</li> </ul> | Ja, hvis<br><i>Trading capacity</i> = 'A' |

# Indberetning

| Navn på felt                                       | Beskrivelse af indhold   | Obligatorisk       |
|--|--|--------------------|
| 16. <i>Cancellation Transaction Info Type</i>      | Indeholder data, der er relateret til indberetningen.<br>Skal bruges til at annullere eller slette en tidligere indberettet transaktion. | –                  |
| 17. <i>Cancelled Transaction Unique Identifier</i> | Transaktionsnummer på tidligere indberettet transaktion  | Ja, hvor relevant. |
| 18. <i>Cancellation Indicator</i>                  | Indikerer annulleringstype. Identificeringen består i:<br>'C' = annullering den tidligere indberettede transaktion.                      | Ja, hvor relevant. |
| 19. <i>Client Name</i>                             | Max. 70 tegn.<br><b>OBS:</b> Træder først i kraft 1. juli 2008.  | Ja                 |



# Indberetning



## Eksempler

Eksemplerne er bygget efter følgende princip:

- Først beskrives handelstypen
- Dernæst beskrives transaktionerne
- Hvilke indberetninger der skal foretages til Finanstilsynet samt, hvordan de mest centrale felter for den indberetningsmæssige forståelse skal udfyldes.



# Eksempler

| <b>BIC-kode</b> | <b>Navn</b>         | <b>Værdipapirhandler</b> | <b>Rolle</b> |
|-----------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| CAPDDK22XXX     | Capinordic Bank A/S | VPH A                    | RP           |
| SBXADKBBXXX     | BEC                 |                          | TRP          |
| DABADKKKXXX     | Danske Bank         | VPH B                    | TRP og RP    |

## Eksempler

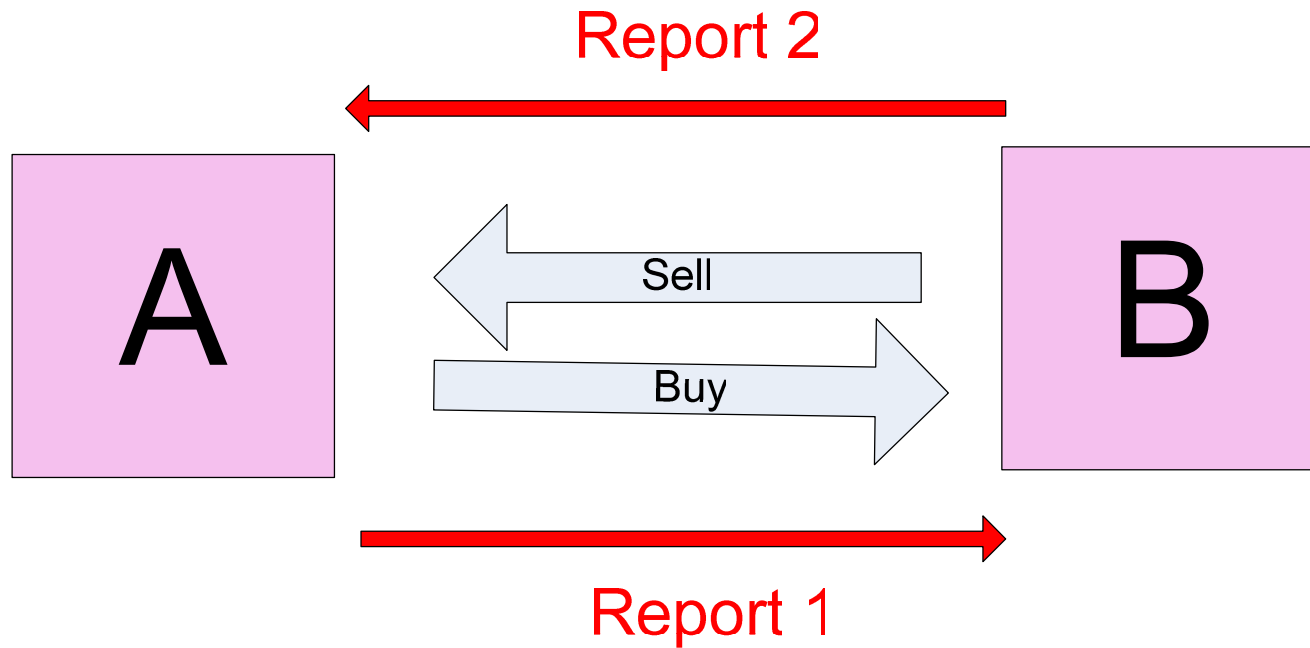
- Værdipapir: Novo Nordisk B
  - ISIN: DK0010280817
  - Mest relevante marked: Copenhagen Stock Exchange (XCSE)
  - Ansvarlig myndighed : Finanstilsynet - Denmark
- Antal: 100 aktier
- Kurs: 561,00 DKK
- Antagelse: Client code og counterparty code er udfyldt

# Eksempel 1

VPH A køber 100 aktier til egenbeholdningen fra VPH B.

| Handelsscenarie         | Beskrivelse   | 2 Transaktioner  | 2 Indberetninger   |
|-------------------------|---|--|--|
| Handel for egen regning | VPH A køber 100 aktier til egenbeholdningen fra VPH B | <p>VPH A køber 100 aktier fra VPH B</p> <p>VPH B sælger 100 aktier til VPH A</p> | <p>VPH A indberetter et køb<br/>Buy/Sell indicator: B<br/>Trading Capacity: Principal<br/>Counter Party Code: VPH B<br/>Counter Party Code: BIC<br/>Client Code:</p> <p>VPH B indberetter et salg<br/>Buy/Sell indicator: S<br/>Trading Capacity: Principal<br/>Counter Party Code: VPH A<br/>Counter Party Code: BIC<br/>Client Code:</p> |

# Eksempel 1



# Eksempel 1

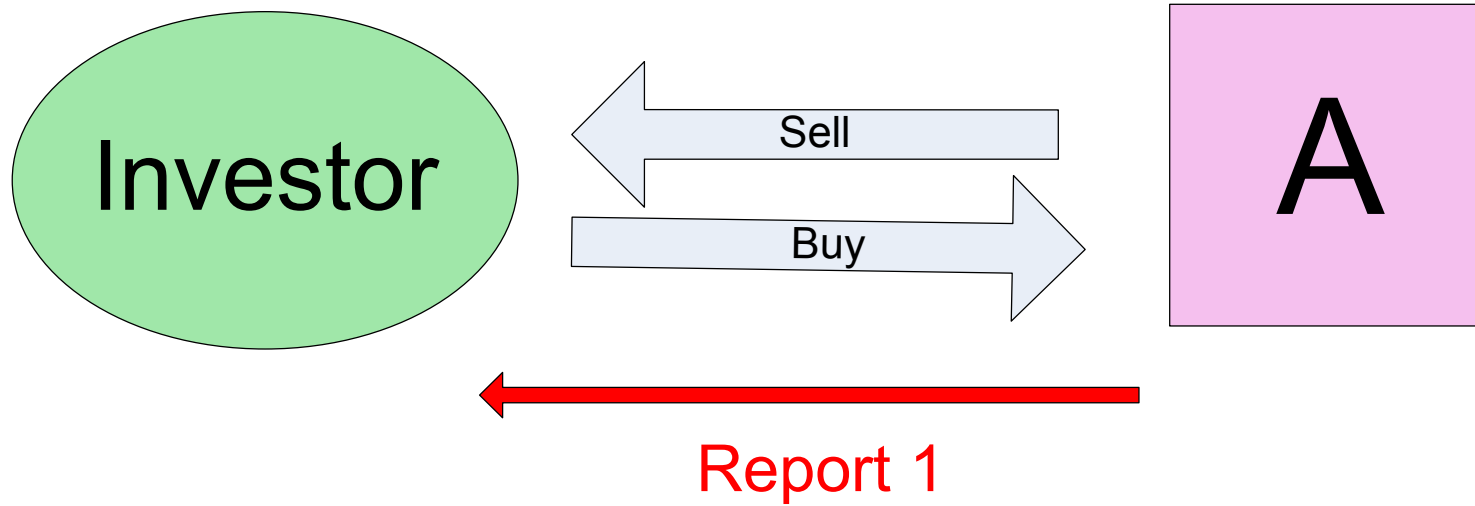
| Data Field Name                         | Content of report 1           | Content of report 2           |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Technical Reporting Firm Identification | SBXADKBBXXX                   | DABADKKKXXX                   |
| Reporting Firm Identification           | CAPDDK22XXX                   | DABADKKKXXX                   |
| Transaction Record Info Type            |                               |                               |
| Transaction Reference Number            | N567RF56TEST11                | N9989058TEST                  |
| Trading Date Time                       | 2007-11-27T10:49:54.789+01:00 | 2007-11-27T08:09:54.789+01:00 |
| Buy/Sell Indicator                      | B                             | S                             |
| Trading Capacity                        | P                             | P                             |
| Instrument Identification               | DK0010280817                  | DK0010280817                  |
| Unit Price                              | 561,00                        | 561,00                        |
| Price Notation                          | DKK                           | DKK                           |
| Quantity                                | 100                           | 100                           |
| Counter Party Code Type                 | B                             | B                             |
| Counter Party Code                      | DABADKKKXXX                   | CAPDDK22XXX                   |
| Venue Code Type                         | O                             | O                             |
| Venue Identification                    | XOFF                          | XOFF                          |

## Eksempel 2

VPH A køber 100 aktier til egenbeholdningen fra K1

| Handelsscenarie         | Beskrivelse  | 2 Transaktioner  | 1 Indberetning   |
|-------------------------|--|--|--|
| Handel for egen regning | VPH A køber 100 aktier til egenbeholdningen fra K1 | <p>VPH A køber 100 aktier fra K1</p> <p>K1 sælger 100 aktier til VPH A</p> | <p>VPH A indberetter et købBuy/Sell indicator: B</p> <p>Trading Capacity: Principal</p> <p>Counter Party Code: K1 (depotnummer)</p> <p>Counter Party Code: C</p> <p>Client Code:</p> |

## Eksempel 2



## Eksempel 2

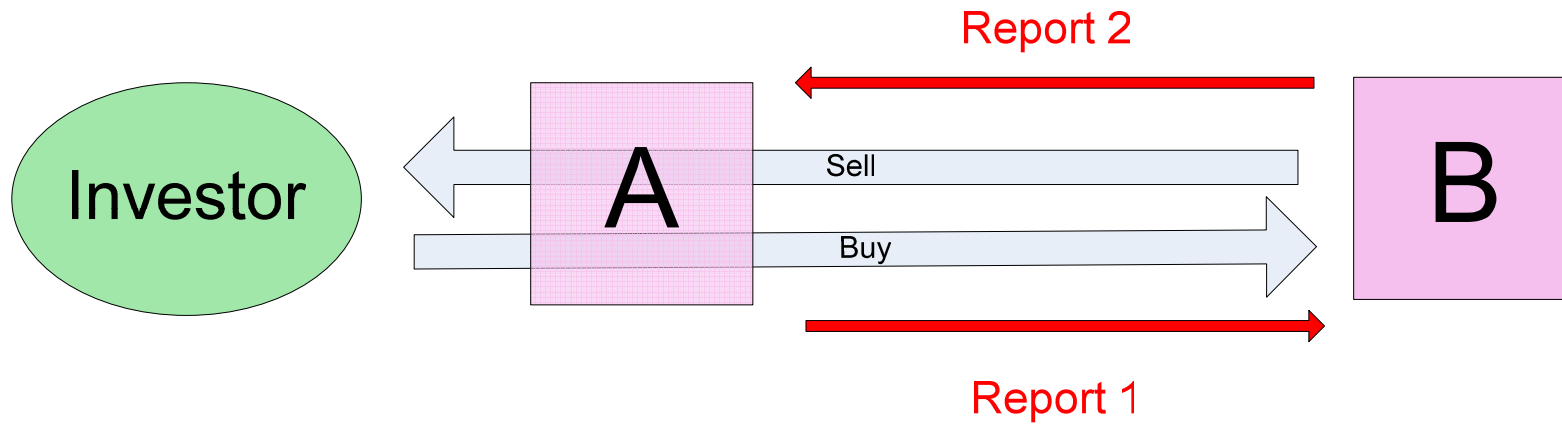
| Data Field Name                            | Content of report 1           |
|--|-------------------------------|
| Technical Reporting Firm Identification    | SBXADKBBXXX                   |
| Reporting Firm Identification              | CAPDDK22XXX                   |
| Transaction Record Info Type               |                               |
| Transaction Reference Number               | N567RF59TEST0009              |
| Trading Date Time                          | 2007-11-27T10:19:54.789+01:00 |
| Buy/Sell Indicator                         | B                             |
| Trading Capacity                           | P                             |
| Instrument Identification                  | DK0010280817                  |
| Unit Price                                 | 561,00                        |
| Price Notation                             | DKK                           |
| Quantity                                   | 100                           |
| Counter Party Code Type                    | C                             |
| Counter Party Code                         | 4000000123456                 |
| Venue Code Type                            | O                             |
| Venue Identification                       | XOFF                          |
| Venue Reference Transaction Number         |                               |
| Client Code Type                           | I                             |
| Client Code                                | 4000000123456                 |
| Cancellation Transaction Info Type         |                               |
| Cancellation transaction unique identifier |                               |
| Cancellation indicator                     |                               |
| Client Name                                | John Doe                      |

## Eksempel 3

K1 køber ved en RM handel 100 aktier og VPH A køber som agent/kommissionær de 100 aktier til K1

| Handelsscenarie                  | Beskrivelse  | 4 Transaktioner   | 2 Indberetninger  |
|----------------------------------|--|---|---|
| Handel på baggrund af kundeorder | <p>VPH A køber som agent/kommissionær 100 aktier til K1</p> <p>VPH B sælger som principal 100 aktier til VPH A</p> | <p>K1 køber 100 aktier af VPH A</p> <p>VPH A sælger 100 aktier til K1</p> <p>VPH A køber 100 aktier af VPH B</p> <p>VPH B sælger 100 aktier til VPH A</p> | <p>VPH A indberetter et køb<br/>Buy/Sell Indicator: B<br/>Trading capacity: Agent<br/>Counter Party Code: VPH B<br/>Counter Party Code Type: BIC<br/>Client Code: K1 (depotnummer)</p> <p>VPH B indberetter et salg<br/>Buy/Sell Indicator: S<br/>Trading capacity: Principal<br/>Counter Party Code: VPH A<br/>Counter Party Code Type: BIC<br/>Client Code:</p> |

## Eksempel 3

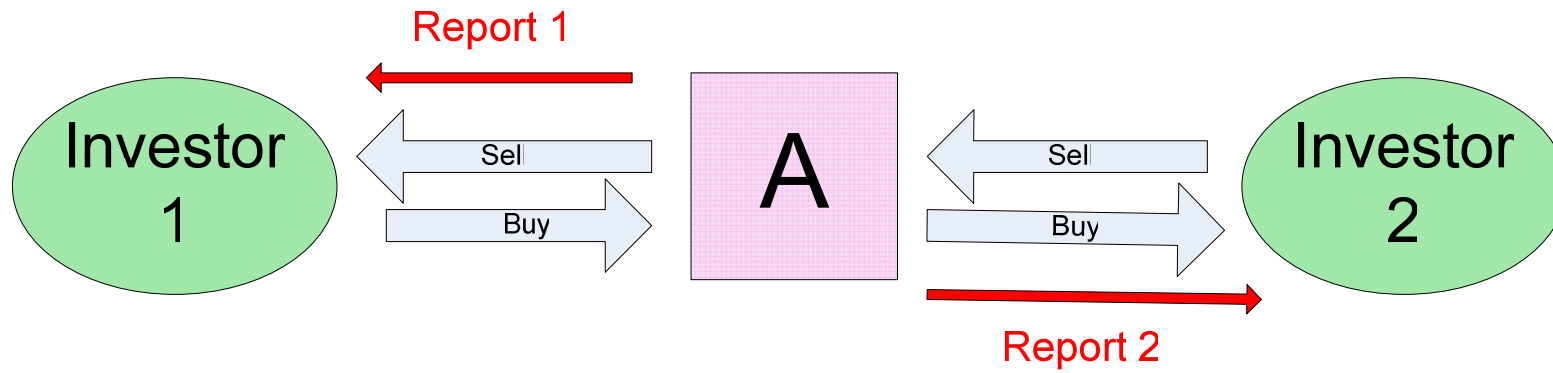


# Eksempel 3

| Data Field Name                            | Content of report 1           | Content of report 2           |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Technical Reporting Firm Identification    | SBXADKBBXXX                   | DABADKKKXXX                   |
| Reporting Firm Identification              | CAPDDK22XXX                   | DABADKKKXXX                   |
| Transaction Record Info Type               |                               |                               |
| Transaction Reference Number               | N567RF57TEST77                | DDB567RF58TEST77              |
| Trading Date Time                          | 2007-11-27T10:59:54.789+01:00 | 2007-11-27T10:59:54.811+01:00 |
| Buy/Sell Indicator                         | B                             | S                             |
| Trading Capacity                           | A                             | P                             |
| Instrument Identification                  | DK0010280817                  | DK0010280817                  |
| Unit Price                                 | 561.00                        | 561.00                        |
| Price Notation                             | DKK                           | DKK                           |
| Quantity                                   | 100                           | 100                           |
| Counter Party Code Type                    | B                             | B                             |
| Counter Party Code                         | DABADKKKXXX                   | CAPDDK22XXX                   |
| Venue Code Type                            | O                             | O                             |
| Venue Identification                       | XOFF                          | XOFF                          |
| Venue Reference Transaction Number         |                               |                               |
| Client Code Type                           | I                             |                               |
| Client Code                                | 4000000123456                 |                               |
| Cancellation Transaction Info Type         |                               |                               |
| Cancellation transaction unique identifier |                               |                               |
| Cancellation indicator                     |                               |                               |
| Client Name                                | John Doe                      |                               |



## Eksempel 4

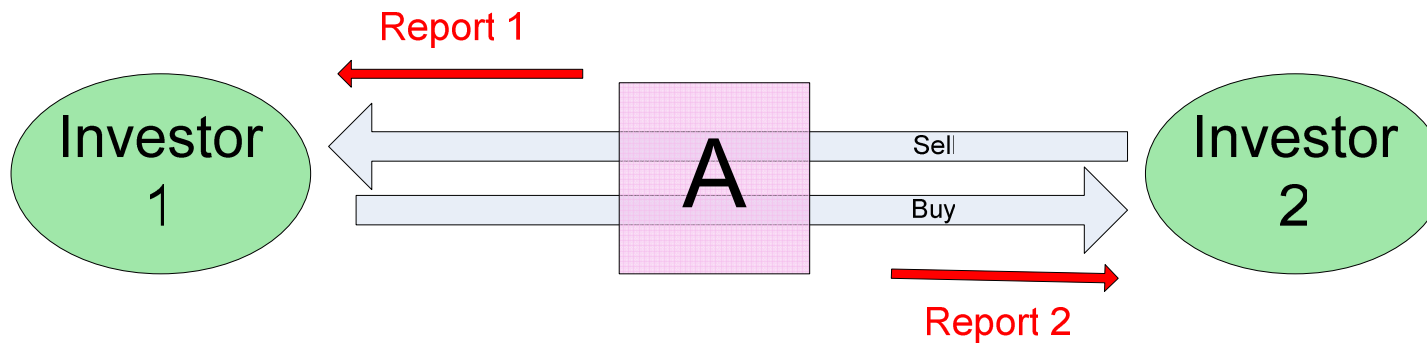


# Eksempel 4

| Data Field Name                            | Content of report 1           | Content of report 2           |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Technical Reporting Firm Identification    | SBXADKBBXXX                   | SBXADKBBXXX                   |
| Reporting Firm Identification              | CAPDDK22XXX                   | CAPDDK22XXX                   |
| Transaction Record Info Type               |                               |                               |
| Transaction Reference Number               | N567RF80TEST029               | N567RF81TEST223               |
| Trading Date Time                          | 2007-11-27T10:39:54.789+01:00 | 2007-11-27T11:40:54.789+02:00 |
| Buy/Sell Indicator                         | B                             | S                             |
| Trading Capacity                           | A                             | A                             |
| Instrument Identification                  | DK0010280817                  | DK0010280817                  |
| Unit Price                                 | 561,00                        | 561,00                        |
| Price Notation                             | DKK                           | DKK                           |
| Quantity                                   | 100                           | 100                           |
| Counter Party Code Type                    | C                             | C                             |
| Counter Party Code                         | 4000000123457                 | 4000000123456                 |
| Venue Code Type                            | O                             | O                             |
| Venue Identification                       | XOFF                          | XOFF                          |
| Venue Reference Transaction Number         |                               |                               |
| Client Code Type                           | I                             | I                             |
| Client Code                                | 4000000123456                 | 4000000123457                 |
| Cancellation Transaction Info Type         |                               |                               |
| Cancellation transaction unique identifier |                               |                               |
| Cancellation indicator                     |                               |                               |
| Client Name                                | John Doe                      | Jane Doe                      |



## Eksempel 5



# Eksempel 5

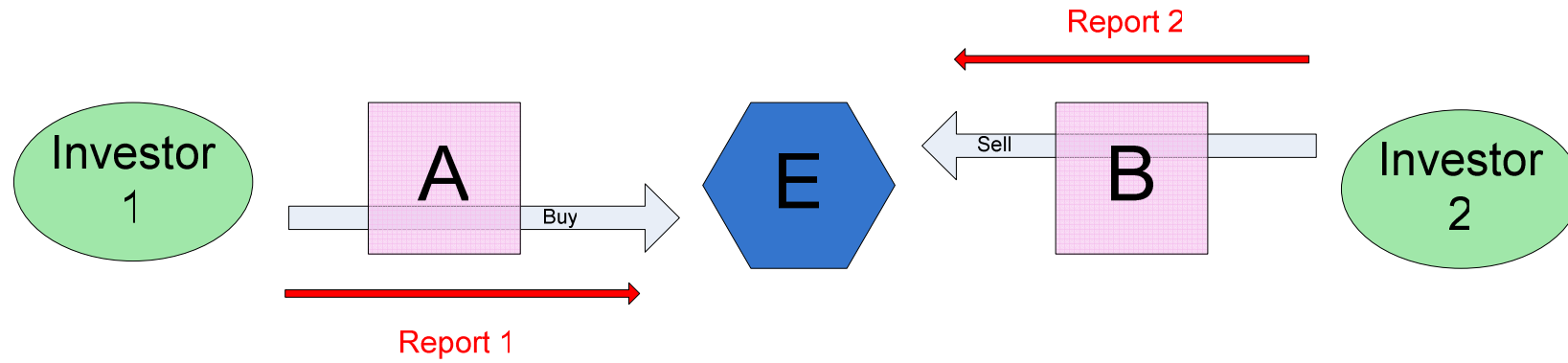
| Data Field Name                            | Content of report 1           | Content of report 2           |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Technical Reporting Firm Identification    | SBXADKBBXXX                   | SBXADKBBXXX                   |
| Reporting Firm Identification              | CAPDDK22XXX                   | CAPDDK22XXX                   |
| Transaction Record Info Type               |                               |                               |
| Transaction Reference Number               | N567RF80TEST029               | N567RF81TEST223               |
| Trading Date Time                          | 2007-11-27T10:39:54.789+01:00 | 2007-11-27T10:39:54.789+01:00 |
| Buy/Sell Indicator                         | B                             | S                             |
| Trading Capacity                           | A                             | A                             |
| Instrument Identification                  | DK0010280817                  | DK0010280817                  |
| Unit Price                                 | 561,00                        | 561,00                        |
| Price Notation                             | DKK                           | DKK                           |
| Quantity                                   | 100                           | 100                           |
| Counter Party Code Type                    | C                             | C                             |
| Counter Party Code                         | 4000000123457                 | 4000000123456                 |
| Venue Code Type                            | O                             | O                             |
| Venue Identification                       | XOFF                          | XOFF                          |
| Venue Reference Transaction Number         |                               |                               |
| Client Code Type                           | I                             | I                             |
| Client Code                                | 4000000123456                 | 4000000123457                 |
| Cancellation Transaction Info Type         |                               |                               |
| Cancellation transaction unique identifier |                               |                               |
| Cancellation indicator                     |                               |                               |
| Client Name                                | John Doe                      | Jane Doe                      |

## Eksempel 6

K1 køber ved en RM handel 100 aktier, hvor VPH A som agent køber de 100 aktier til K1. VPH B sælger som agent for K2 de 100 aktier til VPH A, og K2 sælger de 100 aktier ved børshandel. Handel forudsættes foretaget på et marked, hvor deltagerne er kendte i forhold til hinanden og derfor er modparten.

| Handelsscenarie                  | Beskrivelse  | 6 Transaktioner  | 2 Indberetninger   |
|----------------------------------|--|--|--|
| Handel på baggrund af kundeorder | <p>VPH A sælger 100 aktier til K1</p> <p>VPH A køber 100 aktier fra VPH B</p> <p>VPH B køber 100 aktier fra K2</p> | <p>K1 køber 100 aktier fra VPH A</p> <p>VPH A sælger 100 aktier til K1</p> <p>VPH A køber 100 aktier fra VPH B</p> <p>VPH B sælger 100 aktier til VPH A</p> <p>VPH B køber 100 aktier fra K2</p> <p>K2 sælger 100 aktier til VPH B</p> | <p>VPH A indberetter et køb<br/>Buy/Sell Indicator: B<br/>Trading capacity: Agent<br/>Counter Party Code: VPH B<br/>Counter Party Code Type: BIC<br/>Client Code: K1 (depotnummer)</p> <p>VPH B indberetter et salg<br/>Buy/Sell Indicator: S<br/>Trading capacity: Agent<br/>Counter Party Code: VPH A<br/>Counter Party Code Type: BIC<br/>Client Code: K2 (depotnummer)</p> |

# Eksempel 6



# Eksempel 6

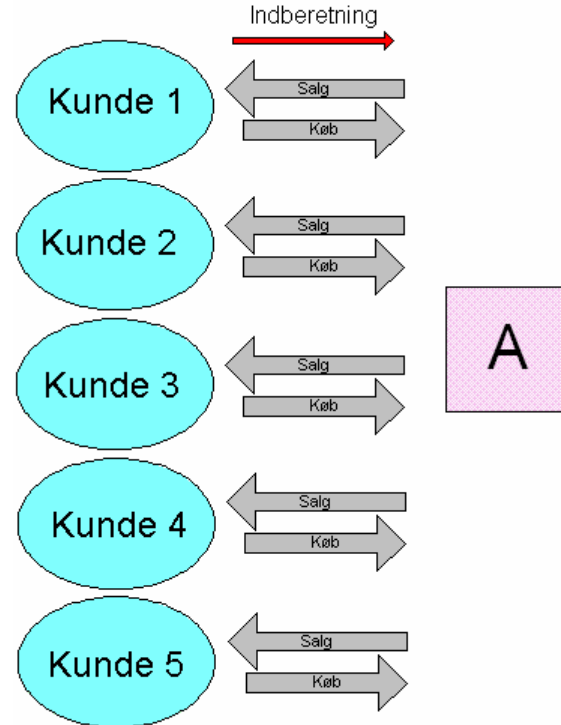
| Data Field Name                            | Content of report 1                               | Content of report 2                               |
|--|---|---|
| Technical Reporting Firm Identification    | SBXADKBBXXX                                       | DABADKKKXXX                                       |
| Reporting Firm Identification              | CAPDDK22XXX                                       | DABADKKKXXX                                       |
| Transaction Record Info Type               |   |   |
| Transaction Reference Number               | N567RF90TEST288                                   | N567RF91TEST                                      |
| Trading Date Time                          | 2007-11-27T08:19:54.789+01:00                     | 2007-11-27T08:20:54.790+01:00                     |
| Buy/Sell Indicator                         | B   | S   |
| Trading Capacity                           | A   | A   |
| Instrument Identification                  | DK0010280817                                      | DK0010280817                                      |
| Unit Price                                 | 561,00  | 561,00  |
| Price Notation                             | DKK   | DKK   |
| Quantity                                   | 100   | 100   |
| Counter Party Code Type                    | B (M, hvis modparten er ukendt)                   | B (M, hvis modparten er ukendt)                   |
| Counter Party Code                         | DABADKKKXXX (MIC-kode, hvis ukendt modpart): XCSE | CAPDDK22XXX (MIC-kode, hvis ukendt modpart): XCSE |
| Venue Code Type                            | M   | M   |
| Venue Identification                       | XCSE  | XCSE  |
| Venue Reference Transaction Number         | 00000678  | 00000678  |
| Client Code Type                           | I   | I   |
| Client Code                                | 4000000123456                                     | 4000000123457                                     |
| Cancellation Transaction Info Type         |   |   |
| Cancellation transaction unique identifier |   |   |
| Cancellation indicator                     |   |   |
| Client Name                                | John Doe  | Jane Doe  |

## Eksempel 7

| Handelsscenarie   | Beskrivelse  | 6 Transaktioner  | 1 Indberetninger  |
|---|--|--|---|
| <p>Handel på baggrund af kundeorder.<br/>Afrekning via egen bog</p> | <p>VPH A køber, 100 aktier fra hhv. K1, K2, K3, K4 og K5, i alt 500 aktier</p> | <p>K1 sælger 100 aktier til VPH A<br/>K2 sælger 100 aktier til VPH A<br/>K3 sælger 100 aktier til VPH A<br/>K4 sælger 100 aktier til VPH A<br/>K5 sælger 100 aktier til VPH A</p> <p>VPH A køber 100 aktier fra hhv. K1, K2, K3, K4 og K5 i alt 500 aktier (Afhænger af værdipapir-handlerens system setup jf. transaktionen kan ses som 5 transaktioner )</p> | <p>VPH A indberetter et køb<br/>Buy/Sell Indicator: B<br/>Trading capacity: Principal<br/>Counter Party Code: SUM<br/>Counter Party Code Type: C<br/>Client Code:</p> |

# Eksempel 7

VPH A køber som principal 500 aktier af K1, K2, K3, K4 og K5, der hver sælger 100 aktier (sumindberetning).



# Eksempel 7

| Data Field Name                         | Content of report 1           |
|---|-------------------------------|
| Technical Reporting Firm Identification | SBXADKBBXXX                   |
| Reporting Firm Identification           | CAPDDK22XXX                   |
| Transaction Record Info Type            |                               |
| Transaction Reference Number            | N567RF59TEST0009              |
| Trading Date Time                       | 2007-11-27T10:19:54.789+01:00 |
| Buy/Sell Indicator                      | B                             |
| Trading Capacity                        | P                             |
| Instrument Identification               | DK0010280817                  |
| Unit Price                              | 561,00                        |
| Price Notation                          | DKK                           |
| Quantity                                | 500                           |
| Counter Party Code Type                 | C                             |
| Counter Party Code                      | SUM                           |
| Venue Code Type                         | O                             |
| Venue Identification                    | XOFF                          |
| Venue Reference Transaction Number      |                               |
| Client Code Type                        |                               |
| Client Code                             |                               |