

## TÁJÉKOZTATÓ ÉS FIGYELEMFELHÍVÁS AZ EMIRREL KAPCSOLATOS FELADATOK ELVÉGZÉSÉRE

Tisztelt Ügyfelünk!

Az Európai Unió szabályozást fogadott el a származtatott ügyletekre, a központi szerződő felekre (Central Counterparty – CCP) és a kereskedési adattárakra vonatkozóan, hogy fokozza a derivatív ügyletek piacainak átláthatóságát és csökkentse az ilyen ügyletekből fakadó kockázatokat. A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelet (EMIR-European Market Infrastructure Regulation) 2012. augusztus 16-án lépett hatályba, és a rendeleti forma miatt az Európai Unióban – így Magyarországon is – közvetlenül alkalmazandó.

Az EMIR a derivatív piacok átláthatóságának növelése céljából valamennyi megkötött derivatív ügylet tekintetében előírja a tranzakciók adatainak kereskedési adattárakba történő megküldését. A jelentéstételi kötelezettség 2014. február 12. napjával minden derivatív ügyletet kötő pénzügyi és nem-pénzügyi szereplők által kötött ügyletekre kiterjed. Magánszemélyek nem tartoznak az EMIR hatálya alá.

Visszamenőlegesen jelentendő továbbá a 2012. augusztus 16-án már fennálló, valamint az e dátum után kötött összes derivatív ügylet.

Amennyiben az Ön által képviselt szervezet pénzügyi szerződő félnek (befektetési vállalkozások, hitelintézetek, biztosítási vállalkozások, életbiztosítással foglalkozó biztosítóintézetek, viszontbiztosítók, ÁÉKBV és alapkezelő társaságaik, foglalkoztatási nyugellátást szolgáltató intézmények, alternatív befektetési alapkezelők) minősül, vagy nem pénzügyi szerződő félnek (az Európai Unióban székhellyel rendelkező vállalkozások, amelyek nem minősülnek sem központi szerződő félnek, sem pénzügyi szerződő félnek, például: Nyrt., Zrt., Kft., Bt.) minősül, **kötelezett a jogszabályban előírt jelentéstételre a kereskedési adattárak felé.** Függetlenül attól, hogy milyen bejelentési módot választ, a jelentéstétellel kapcsolatos jogi felelősséget Ön viseli!

A jelentési kötelezettség maradéktalan teljesítéséhez az ügyletkötésben érintett feleknek jogalany azonosítóval (LEI kóddal) kell rendelkeznie. **Amennyiben az Önök Társasága a továbbiakban derivatív ügyletkötést kíván eszközölni, LEI kódot kell igényelniük.**

Jelenleg a LEI-azonosítórendszer még kidolgozás alatt van, így egy ún. pre-LEI kód igénylésére van lehetőség, a pre-LEI kód később automatikusan LEI kóddá válik.

Az ESMA feltüntette azon szervezeteket is, akiken keresztül igényelt pre-LEI kódok elfogadásra kerülnek. A jóváhagyott kódkiadók listája az alábbi linken érhető el:

[http://www.leiroc.org/publications/gls/lou\\_20131003\\_2.pdf](http://www.leiroc.org/publications/gls/lou_20131003_2.pdf)

A LEI kód igénylése és az éves fenntartása díjköteles. A pontos kondíciókról, az igénylés feltételeiről, a szükséges dokumentumokról a szolgáltatók honlapján tájékozódhat. Felhívjuk figyelmét, hogy a LEI kód kibocsátói tájékoztatók magyar nyelven jelenleg nem állnak rendelkezésre! Amennyiben a LEI kód igényléséhez segítségre van szüksége, kérjük, jelezze ezt az [emir@con.hu](mailto:emir@con.hu) email címre!

Kérjük Önöket, hogy (pre-) LEI kódjukat haladéktalanul jelentsék a Concorde Értékpapír Zrt. részére az [emir@con.hu](mailto:emir@con.hu) email címen!

A jelentéstételi kötelezettség elmulasztásából származó felelősség Cégét terheli, LEI azonosító hiányában a származtatott ügyletekre vonatkozó megbízások felvételét Társaságunk megtagadhatja.

A jelentendő ügyletek körébe tartoznak:

- **Származtatott (derivatív) ügylet:** a 2004/39/EK irányelv I. melléklete C. szakaszának 4-10. pontjában felsorolt, az 1287/2006/EK rendelet 38. és 39. cikke szerint végrehajtott pénzügyi eszköz.

4. *Értékpapírokhoz, devizákhoz, kamatlábakhoz vagy hozamokhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, swapügyletek, határidős kamatláb-megállapodások, valamint bármely más származtatott megállapodás, vagy más származtatott eszköz, pénzügyi index vagy pénzügyi intézkedés, ami természetben vagy készpénzben kiegyenlíthető.*

5. *Árukhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, swapügyletek, határidős kamatláb-megállapodások és bármely más, származtatott ügylet, amelyet készpénzben kell kiegyenlíteni, vagy a felek valamelyikének választása szerint készpénzben kiegyenlíthető (nem a határidő lejárta vagy más megszűnési ok miatt).*

6. *Árukhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, swapügyletek és bármely más származtatott megállapodás, amely természetben kiegyenlíthető, feltéve, hogy azokkal valamely szabályozott piacon és/vagy MTF-en kereskednek.*

7. *Árukhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, swapügyletek, határidős árfolyam és bármely más származtatott megállapodások, amelyek természetben kiegyenlíthetők, és amelyeket a C.6 pont másképpen nem említ, illetve amely nem üzleti célt szolgál, amely rendelkezik más származtatott pénzügyi eszközök jellemzőivel, tekintettel arra, hogy, egyebek között, azokat elismert elszámolóházakon keresztül számolják el és egyenlítik ki, vagy rendszeres pótfedezeti felhívások hatálya alá tartoznak*

8. *A hitelkockázat átruházására irányuló származtatott eszközök.*

#### 9. *Különbözetre vonatkozó pénzügyi szerződések (CFD)*

10. *Klimatikus változókhoz, fuvardíjakhoz, engedélyezett kibocsátáshoz, inflációs rátákhoz vagy más hivatalos gazdasági statisztikákhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, swapügyletek, határidős kamatláb-megállapodások és bármely más származtatott ügylet, amelyet készpénzben kell kiegyenlíteni, vagy amely a felek valamelyikének választása szerint készpénzben kiegyenlíthető (nem a határidő lejárta vagy más megszűnési ok miatt), valamint bármely más eszközökhöz, jogokhoz, kötelezettségekhez, indexhez vagy az e szakaszban másképpen nem említett intézkedéshez kapcsolódó származtatott szerződés, amely rendelkezik a többi származékos pénzügyi eszköz jellemzőivel, tekintettel többek között arra, hogy valamely szabályozott piacon vagy MTF-en kereskednek-e velük, és azokat elismert elszámolóházakon keresztül számolják el és egyenlítik ki, vagy azokra rendszeres pótfedezeti felhívás vonatkozik.*

- **Tőzsdén kívüli származtatott (OTC derivatív) ügylet:** olyan származtatott ügylet, amelynek végrehajtására nem a 2004/39/EK irányelv 4. cikke (1) bekezdése 14. pontjának értelmében vett szabályozott piacon vagy a 2004/39/EK irányelv 19.

cikkének (6) bekezdésével összhangban a szabályozott piaccal egyenértékűnek tekintett harmadik országbeli piacon kerül sor.

Amennyiben az Ön által képviselt Társaság a felsorolt ügyletek valamelyikét kötötte a rendelet életbelépése óta, kötelezett a jogszabályban előírt jelentéstételre a kereskedési adattárak felé. Függetlenül attól, hogy milyen bejelentési módot választ, a jelentéstétellel kapcsolatos jogi felelősséget Ön viseli!

## HOGYAN TÖRTÉNIK A JELENTÉSTÉTEL?

A kereskedési adattár felé történő jelentés kétféleképpen működhet:

1. Az Ügyfél közvetlenül jelent a kereskedési adattár felé. Ennek több formája létezik. Vagy közvetlenül csatlakozhatnak egy kereskedési adattárhoz, melyek listáját itt találhatják: <http://www.esma.europa.eu/page/Registered-Trade-Repositories> vagy a Keler Zrt. (<http://www.keler.hu/keler/keler.main.page>) szolgáltatását veszi igénybe.
2. Megbízta a Concorde Értékpapír Zrt-t a jelentéstétellel. A jogi felelősséget továbbra is az Ügyfél viseli, míg a tényleges jelentést a Concorde Értékpapír Zrt. végzi el a megállapodás alapján.

## MI A TEENDŐ?

### 1. LEI azonosító igénylése

Minden olyan szerződő félnek, akiket az EMIR érint Jogalany azonosítót ( LEI kódot) kell igényelnie, ennek hiányában nem köthetnek derivatív ügyleteket! . A jóváhagyott LEI kód kiadók az alábbi linken érhetők el:  
[http://www.leiroc.org/publications/gls/lou\\_20131003\\_2.pdf](http://www.leiroc.org/publications/gls/lou_20131003_2.pdf)

A jelentéstételi kötelezettség elmulasztásából származó felelősség Cégét terheli, LEI azonosító hiányában a származtatott ügyletekre vonatkozó megbízások felvételét Társaságunk megtagadhatja.

Amennyiben ehhez segítségre van szüksége, kérjük, jelezze az [emir@con.hu](mailto:emir@con.hu) email címen!

Amennyiben megkapja LEI kódját, kérjük, ezt haladéktalanul továbbítsa Társaságunk felé, és minden olyan szolgáltató felé, ahol Ön származtatott ügyletet köt vagy kötött!

### 2. Jelentéstételi kötelezettség

A szerződő feleknek el kell dönteniük, hogy a bejelentéssel megbíznak valakit, vagy maguk végzik. Ha Ön, mint Ügyfél a Concorde Értékpapír Zrt-t kívánja megbízni a jelentéstétellel, minden köztünk létrejövő jelentendő ügylet adatait bejelentjük Önök helyett. Kérjük, amennyiben ilyen igénye van, azt jelezze az [emir@con.hu](mailto:emir@con.hu) email címen! Felhívjuk figyelmüket, hogy a jelentéstételi megbízáshoz külön szolgáltatási szerződés szükséges, automatikusan nem történik meg.

Amennyiben a származtatott ügyletekkel vagy az EMIR-rel kapcsolatban további kérdése merülne fel, kérjük, jelezze az [emir@con.hu](mailto:emir@con.hu) email címre!

A témakörben további információkat talál az MNB honlapján: [http://felugyelet.mnb.hu/bal\\_menu/eu/kiemelt\\_temak/emir](http://felugyelet.mnb.hu/bal_menu/eu/kiemelt_temak/emir), az ESMA honlapján

<http://www.esma.europa.eu/page/European-Market-Infrastructure-Regulation-EMIR> és a Keler honlapján <http://www.keler.hu/keler/keler.news.page?nodeid=2301>.

Az MNB 2/2013. számú Vezetői Körlevele alapján tájékoztatjuk tisztelt ügyfeleinket arról, hogy a magyar hatóságok nem jogosultak az EMIR értelmezésére, az EMIR egységes gyakorlati alkalmazásának elősegítése érdekében az EU két hatósága, az Európai Bizottság, illetve az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (European Securities and Markets Authority – ESMA) ad ki véleményt, iránymutatást. A Felügyelet az ESMA EMIR alkalmazásával kapcsolatos kérdésekben adott valamennyi véleményét, iránymutatását rövid határidőn belül közzéteszi [http://felugyelet.mnb.hu/bal\\_menu/eu/kiemelt\\_temak/emir](http://felugyelet.mnb.hu/bal_menu/eu/kiemelt_temak/emir)

A jelen levélben írtak nem minősülnek jogvéleménynek vagy jogi tanácsadásnak. Az EMIR szabályozás alá tartozó ügyfél önállóan eljárva, saját nevében köteles biztosítani az EMIR szabályozásnak való megfelelést, ennek során nem támaszkodhat kizárólag a jelen levélre, hanem a vonatkozó jogforrások megfelelő értelmezésével az általa beszerzett szakértői vélemény alapján köteles biztosítani az EMIR-ben meghatározott kötelezettségek teljesítését.