

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. napjától 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 ÉRVÉNYES jogalany azonosítóval (LEI kóddal) kell rendelkeznie. Amennyiben az Önök Társasága a továbbiakban derivatív ügyletkötést kíván eszközölni, LEI kódot kell igényelniük és azt éves szinten hosszabbítaniuk/karbantartaniuk!

A jóváhagyott kódkiadók listája az alábbi linken érhető el:

<https://www.gleif.org/en/about-lei/gleif-registration-authorities-list>

A LEI kód igénylése és az éves fenntartása díjköteles. A pontos kondíciókról, az igénylés feltételeiről, a szükséges dokumentumokról a szolgáltatók honlapján tájékozódhat.

A LEI kód éves karbantartása kapcsán 2017. november 1-től a LEI kód hosszabbítása új rendszerben történik, így amennyiben Ön, mint ügyfél nem nyilatkozik arról, hogy nem kívánja LEI kódját a továbbiakban fenntartani, vagy nem nyilatkozik a LEI kód

kiadó rendszerében nyilvántartott adatok módosulásáról, A Concorde automatikusan eleget tesz a karbantartási kötelezettségének változatlan adatokkal és a hosszabbítással kapcsolatos díj ezzel egyidejűleg terhelésre kerül a számláján.

Felhívjuk figyelmét, hogy a LEI kód kibocsátói tájékoztatók magyar nyelven jelenleg nem állnak rendelkezésre! Amennyiben a LEI kód igényléséhez segítségre van szüksége, kérjük forduljon befektetési tanácsadójához vagy jelezze ezt az emir@con.hu email címre!

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 lejártá 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.

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: <https://www.esma.europa.eu/supervision/trade-repositories> vagy

2. Megbízza 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.

3. a Keler Zrt. szolgáltatását veszi igénybe:

[https://www.keler.hu/Szol%C3%A1ltat%C3%A1sok/Piaci%20jelent%C3%A9sek%20\(TR\)/EMIR/](https://www.keler.hu/Szol%C3%A1ltat%C3%A1sok/Piaci%20jelent%C3%A9sek%20(TR)/EMIR/)

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:

<https://www.gleif.org/en/about-lei/gleif-registration-authorities-list>

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 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. LEI azonosító KARBANTARTÁSA :

Társaságunk évente felkeresi Önt abban a hónapban, amelyben lejáró LEI kódjának hosszabbítása esedékessé válik. 2017. november 1-től a LEI kód éves karbantartása automatikusan történik, így csak abban az esetben van további teendője megkeresésünkkel kapcsolatban, ha nem kívánja a továbbiakban fenntartani LEI kódját, vagy fenn kívánja tartani, azonban a cég adataiban változás történt. Amennyiben nem nyilatkozik, a LEI kód automatikusan meghosszabbodik az LEI kód kiadó rendszerében nyilvántartott adatokkal, és az ezzel kapcsolatos díjak terhelésre kerülnek számláján. LEI kódjához kapcsolódó adatait itt tudja ellenőrizni:

<https://www.gleif.org/en/lei/search>

3. 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 email címen! Felhívjuk figyelmüket, hogy a jelentéstételi megbízáshoz külön szolgáltatási szerződés szükséges, automatikusan nem történik meg.

4. Portfólióállomány egyeztetés:

A kockázatok csökkentése érdekében a portfólióállomány-egyeztetés minden szerződő fél számára lehetővé teszi, hogy átfogó képet kapjon arról, hogy az ügylet-portfólió miként jelenik meg a másik félnél. Ennek segítségével időben fel lehet tárni az ügylet legfontosabb feltételeihez kapcsolódó esetleges félreértéseket. A Concorde a fennálló OTC Származtatott Ügyletek vonatkozásában az Európai Bizottság

149/2013/EU felhatalmazáson alapuló Rendelete 13. Cikkének (3) bekezdése szerinti időközönként összeállítja és megküldi az adott Ügyféllel fennálló összes, még nyitott OTC Származtatott Ügyletek.

- azonosításához szükséges legfontosabb paramétereit és
- az értékelés napján ismert MNB középárral számított értékelést tartalmazó kimutatást.

Az egyeztetés gyakorisága a nyitott tőzsdén kívüli származtatott ügyletek darabszámától és az ügyfél pénzügyi-nem pénzügyi szerződő fél minősítése szerint változik.

- Ha pénzügyi szerződő félről van szó:
 1. *minden munkanapon*, ha a szerződő felek között legalább 500 lezáratlan, tőzsdén kívüli származtatott ügylet áll fenn;
 2. *hetente egyszer*, ha a szerződő felek között a hét folyamán bármikor legalább 51 és legfeljebb 499 lezáratlan, tőzsdén kívüli származtatott ügylet áll fenn;
 3. *negyedévente egyszer*, ha a szerződő felek között a negyedév folyamán végig legfeljebb 50 lezáratlan, tőzsdén kívüli származtatott ügylet áll fenn.
- Ha nem pénzügyi szerződő fél a Bank partnere az ügyletben:
 1. *negyedévente egyszer*, ha szerződő felek között a negyedév folyamán bármikor 100-nál több nyitott tőzsdén kívüli származtatott ügylet áll fenn;
 2. *évente egyszer*, ha a szerződő felek között legfeljebb 100 lezáratlan, tőzsdén kívüli származtatott ügylet áll fenn.

Az ügyfél köteles a kimutatást összevetni a saját nyilvántartásával és eltérés esetén a kimutatás kézhezvételét követő 5 munkanapon belül írásban tájékoztatni a Concorde-ot, megjelölve az eltérően nyilvántartott ügyleteket és az eltérés jellegét. Az Ügyfél által jelzett eltérés esetén a Felek egyeztetnek az eltérések okának feltárása és annak rendezése céljából. Amennyiben az Ügyfél valamely kimutatás kézhezvételét követő 5 munkanapon belül nem jelez eltérést, akkor Felek az adott portfólióállomány-egyeztetést eredményesen lezártak tekintik.

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

A témakörben további információkat talál

az MNB honlapján: http://felugyelet.mnb.hu/bal_menu/eu/kiemelt_temak/emir,

az ESMA honlapján: <https://www.esma.europa.eu/regulation/post-trading>,

és a Keler honlapján:

<https://www.keler.hu/Szolg%C3%A1ltat%C3%A1sok/K%C3%B3dkiad%C3%A1s/LEI%20k%C3%B3d/L>.

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

A jelen tájékoztatóban 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 jelen levélre, hanem a vonatkozó jogforrások megfelelő értelmezésével az általa beszerzett szakértői vélemény alapján köteles biztosítani az EMIR-ben meghatározott kötelezettségek teljesítését.