

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.

A jelentési kötelezettség maradéktalan teljesítéséhez az ügyletkötésben érintett feleknek ÉRVÉNYES jogalany azonosítóval (LEI kóddal) kell rendelkeznie. Amennyiben az Önök Társasága derivatív ügyletkötést kíván eszközölni, LEI kódot kell igényelniük és azt éves szinten hosszabbítaniuk/karbantartaniuk! A LEI kód igénylésével és karbantartásával kapcsolatos jogi felelősséget az Ön által képviselt Társaság viseli.

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.

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 lejártá 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.

I. HOGYAN TÖRTÉNIK A JELENTÉSTÉTEL?

A kereskedési adattár felé történő jelentés többféleképpen működhet, attól függően, hogy az Ügyfél pénzügyi szerződő fél (FC) vagy nem pénzügyi szerződő fél (NFC):

A. Nem pénzügyi szerződő fél Ügyfél:

1. Az Ügyfél kifejezett nyilatkozata alapján az ehhez kapcsolódó minden jogi felelősség vállalásával közvetlenül jelent a kereskedési adattár felé, amivel vállalja, hogy közvetlenül csatlakozhatnak egy kereskedési adattárhoz, melyek listáját itt találhatja: <https://www.esma.europa.eu/supervision/trade-repositories>. Ha Ön, mint NFC Ügyfél nem nyilatkozik arról, hogy saját nevében kívánja a jelentéstételt biztosítani, minden köztünk létrejövő jelentendő ügylet adatait bejelentjük Önök helyett. Kérjük, amennyiben nyilatkozatot kíván tenni, hogy magának kíván jelenteni, azt jelezze az emir@con.hu email címen! Felhívjuk figyelmüket, hogy nyilatkozat hiányában a Concorde automatikusan jelenti az ügyleteket.

2. A Concorde Értékpapír Zrt jelent az Ügyfél helyett automatikusan.

3. A Keler Zrt. szolgáltatását veszi igénybe:

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

B. Pénzügyi szerződő fél ügyfél

1. A Megállapodás aláírásával megbízza a Concorde-t a jelentéstétellel. A jelentéstétellel kapcsolatos jogi felelősség ez esetben is az Ügyfelet terheli.

2. Az Ügyfél maga jelent a kereskedési adattár felé.

II. 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 érhetőek el:

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

LEI azonosító hiányában a származtatott ügyletekre vonatkozó megbízások felvételét Társaságunk megtagadhatja.

Amennyiben ehhez Társaságunk közreműködésére 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 a LEI kód kiadó rendszerében nyilvántartott adatokkal vagy amennyiben a Concorde eltérést észlel a saját rendszerében és a Rólunk/Fontos Információk/Dokumentumok menüpont alatt fellelhető EMIR tájékoztatók menüpontban található dokumentumokban ismertetett, webes felületeken elérhető, nyilvántartott adatokkal kapcsolatban, jogosult a hosszabbítást az említett felületeken nyilvántartott adatokkal elvégezni.

3. 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 tárnai 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 darabszáma és az ügyfél pénzügyi-nem pénzügyi szerződő fél minősítése szerint változhat.

- Pénzügyi szerződő felek esetén:
 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. *legalább negyedévente egyszer*, ha a szerződő felek között a negyedév folyamán végig legfeljebb 50 lezáratlan, tőzsdén kívüli származtatott ügylet áll fenn.
- nem pénzügyi szerződő fél esetén:
 1. *legalább 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-t, 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: <https://www.mnb.hu/felugyelet/szabalyozas/emir>

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

és a Keler honlapján:

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

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:

<https://www.mnb.hu/felugyelet/szabalyozas/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.