

**Tárgy:** Tájékoztatás a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU Rendeletéről (European Market Infrastructure Regulation: EMIR) és abból adódó jelentési illetve portfólió egyeztetési kötelezettségről

**Tisztelt Ügyfelünk!**

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ezúton tájékoztatja Önt, hogy hatályba lépett 648/2012/EU rendelet a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (továbbiakban EMIR), mely az európai unió tagállamaiban közvetlenül hatályos.

Az EMIR szabályozást a 2008-as pénzügyi válság hívta életre és 2012. augusztus 16-én lépett hatályba, az egyes kötelezettségek teljesítése ettől későbbi határidőktől esedékes.

Az EMIR célja:

- új követelményrendszer felállítása az OTC derivatív piacok vonatkozásában;
- ezen ügyletekkel kapcsolatos transzparencia javítása;
- az OTC ügyletek kockázatainak csökkentése;
- egységes szervezeti, üzletmeneti és prudenciális standardok meghatározása a központi szerződő felekre és az adattárakra.

Az EMIR a következő főbb témaköröket érinti:

- meghatározott OTC származtatott ügylet kategóriákban kötelező központi szerződő félén keresztül elszámolási, azaz klíring kötelezettség;
- kockázatcsökkentési technikák alkalmazása azon OTC derivatív ügyletek körében, amelyeket nem a központi szerződő feleken keresztül számolnak el (visszaigazolás, portfólió egyeztetés, vitarendezés, monitoring, biztosítéknyújtási kötelezettség);
- kereskedési adattáraknak történő jelentési kötelezettség;
- központi szerződő felekre vonatkozó prudenciális, szervezeti és működési követelmények
- kereskedési adattárakra vonatkozó követelmények, ideértve a kereskedési adattárak által nyilvánosságra hozandó adatokkal kapcsolatos követelményeket is.

Az EMIR személyi hatálya:

Az EMIR elsődlegesen a központi szerződő felekre és klíringtagjaikra, a pénzügyi szerződő felekre és a kereskedési adattárakra alkalmazandó, de a **hatálya kiterjed a nem pénzügyi szerződő felekre is.**

Az EMIR pénzügyi szerződő feleknek tekinti azokat a pénzügyi szektorbeli intézményeket, amelyekre európai szintű jogszabályokban rögzített követelmények vonatkoznak. Pénzügyi szerződő felek a hitelintézetek, a befektetési vállalkozások, a biztosító társaságok, a viszontbiztosítók, a kollektív befektetési formák és kezelőik, az alternatív befektetési alapok és a foglalkoztatói nyugellátást biztosító intézmények (pontos felsorolást ld. EMIR 2. cikk 8. pontjában!).

**A nem-pénzügyi szerződő felek kategóriája gyűjtő jellegű, mivel nem pénzügyi szerződő feleknek minősülnek mindazon vállalkozások, amelyek nincsenek kivéve az EMIR hatálya alól, és nem tartoznak a pénzügyi szerződő felek közé.**

Nem pénzügyi szerződő felekre (Non-financial Counterparty, továbbiakban NFC) és Pénzügyi szerződő felekre (Financial Counterparty, továbbiakban FC) vonatkozó közvetlen hatály:

A kereskedési adattáraknak történő jelentési kötelezettség közvetlenül vonatkozik az NFC-kel és FC-kel kötött valamennyi derivatív ügyletre összeghatártól függetlenül.

A jelentési kötelezettség a Takarékbankon keresztül kötött alábbi ügyleteket érinti:

- BÉT szabványosított határidős devizára, indexre, értékpapírra kötött ügyletek
- Tőzsdén kívüli deviza forward, deviza margin, értékpapír margin, margin deviza opció
- Tőzsdén kívüli egzotikus devizaopció
- TakarékDirect-en keresztül devizára, nemesfémre, indexre, értékpapírra köthető futures, forward, CFD ügyletek

A jelentésre kötelezettek nem kell közvetlenül kapcsolatban állnia a jelentést befogadó adattárházzal (Trade Repository), az ügyleti partneren illetve harmadik félen keresztül is teljesítheti kötelezettségét.

Jelentési kötelezettség megtételéhez Önnek egy 20 karakterből álló nemzetközi azonosító kódot, egy úgynevezett **LEI kódot** („legal entity identifier”) **szükséges igényelnie**. LEI kódot csak erre kijelölt szervezeteknél az általuk közétett díjért lehetséges igényelni, melyek listáját jelen levelünkhöz mellékeljük (1. számú melléklet).

**A Bank szerződést kötött a Keler Zrt.-vel LEI kód igénylésre, így a mellékelt megbízás megküldésével lehetősége van Társaságunkon keresztül is LEI kódot igényelnie (2. számú melléklet).**

**Felhívjuk figyelmét, hogy a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Befektetési Szolgáltatási Tevékenységekre és Kiegészítő Szolgáltatásokra Vonatkozó Üzletszabályzata (továbbiakban: Üzletszabályzat) értelmében az EMIR hatálya alá**

**tartozó termékekre vonatkozó megbízás végrehajtását LEI kód hiányában a Bank megtagadhatja.**

**LEI kód hiányában üzletkötőink csak pozíció zárásra fogadnak el megbízást 2014. február 12-től.**

Ezúton tájékoztatjuk, hogy a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. NFC és FC ügyfelei számára **adattovábbítási szolgáltatást nyújt**, mely szolgáltatás igénybevételéhez az Üzletszabályzat mellékletét képező „Kiegészítő megállapodás az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárról szóló 648/12/eu rendeletéből (2012. július 4.) („emir”) fakadó kötelezettségek teljesítésére” megkötése szükséges.

**Ezúton felhívjuk figyelmét, hogy az egzotikus opciós ügyletekre vonatkozóan nyilvántartási rendszerünk adatszolgáltatásra történő felkészítése nem történt meg 2014. február 12.-ig, így azok jelentését nem tudjuk átvállalni.**

A jogszabály visszamenőleges adatszolgáltatási kötelezettséget is előír, amely szerint:

- azon ügyleteket, amelyek az EMIR hatályba lépésekor, azaz 2012. augusztus 16-án nyitottak voltak, és a jelentési kötelezettség kezdő időpontjában, azaz 2014. február 12. is még nyitott ügyletek, azonnali hatállyal jelenteni egy kereskedési adattár felé;
- azon ügyletek, amelyek az EMIR hatálybalépésekor nyitottak voltak, vagy ezt követően kerültek megkötésre, de már nem nyitottak a jelentési kötelezettség kezdő időpontjában, azokat 3 éven belül kell jelenteni egy kereskedési adattárház felé.

#### Portfólió egyeztetés

A kockázatok csökkentése céljából az EMIR a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek portfólió állomány egyeztetését írja elő a felek között, melynek gyakorisága függ az Ügyfél EMIR státuszától (elszámolási értékhatárt meghaladó pozícióval rendelkező NFC vagy elszámolási értékhatárt nem meghaladó pozícióval rendelkező NFC)\* illetve az ügyletek darabszámától.

\*Elszámolási kötelezettség alá esik az NFC, amennyiben pozícióinak mozgóátlaga egy 30 munkanapos időszakra bruttó nominális (elvi) értékre vonatkoztatva meghaladja a következő értékek valamelyikét:

- a) tőzsdén kívüli származtatott hitelműveletek esetében 1 milliárd EUR-s bruttó nominális érték;
- b) tőzsdén kívüli származtatott részvénytűveletek esetében 1 milliárd EUR-s bruttó nominális érték;
- c) tőzsdén kívüli származtatott kamatláb-műveletek esetében 3 milliárd EUR-s bruttó nominális érték;
- d) tőzsdén kívüli származtatott devizaműveletek esetében 3 milliárd EUR-s bruttó nominális érték;
- e) tőzsdén kívüli származtatott árupiaci ügyletek és egyéb, az a)-d) pontban nem említett tőzsdén kívüli ügyletek esetében 3 milliárd EUR-s bruttó nominális érték.

*Az elszámolási értékhatárt meghaladó pozícióval rendelkező NFC-vel, amennyiben a feleknek 500 lezáratlan ügyletük van egymással, naponta; ha a hét folyamán bármikor 51-499 ügyletük van egymással, hetente; ha a negyedév folyamán végig legfeljebb 50 ügyletük van egymással, negyedévente kell az egyeztetést megtenni.*

*Elszámolási értékhatárt nem meghaladó pozícióval rendelkező NFC* esetében a negyedév során 100-nál több lezáratlan ügylet esetén negyedévente; egyéb esetben legalább évente egyszer szükséges egyeztetni az állományt.

A legalább 500 lezáratlan, nem központilag elszámolt, tőzsdén kívüli ügylettel rendelkező NFC-knek ezen kívül rendelkezniük kell olyan eljárással, amely alapján rendszeresen, de legalább évente kétszer megvizsgálják a partner- hitelkockázat csökkentését célzó portfóliótömörítés elvégzésének lehetőségét, és amely alapján az ilyen portfóliótömörítést végrehajtják.

**Az állomány egyeztetés részleteit a Bank Üzletszabályzata tartalmazza.**

#### Központi szerződő félen keresztüli elszámolási kötelezettség

Továbbá az EMIR központi szerződő félen keresztüli elszámolásra, valamint kockázatcsökkentő intézkedésekre vonatkozó előírásokat is tartalmaz a rendeletben meghatározott küszöbértéket meghaladó NFC részére. (149/2013/EU rendelet)

Felhívjuk figyelmét, hogy az EMIR megértését elősegítő háttéranyagok mind a Magyar Nemzeti Bank ([www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)), mind az Európai Értékpapír-piaci Hatóság ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)) honlapján megtalálhatók.

Kérjük, hogy folyamatosan kövesse nyomon az EMIR-rel kapcsolatos tájékoztatásokat. További kérdései esetén kérjük, hogy forduljon üzletkötőjéhez!

Jelen tájékoztatásunk nem minősül jogi szakvéleménynek vagy tanácsadásnak, javasoljuk, hogy az Önt érintő tranzakciókra vonatkozó kötelezettségek jogkövetkezményeiről tájékozódjon jogi tanácsadójánál.

Budapest, 2014. március 3.