

Δήλωση της ESMA (ΕΑΚΑΑ) και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την υποστήριξη της ομαλής υιοθέτησης του κωδικού Αναγνωριστικού Νομικών Προσώπων (Legal Entity Identifier – LEI)

27 Δεκεμβρίου 2017

Η υποχρέωση των ΕΠΕΥ της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) να εντολίζουν τους πελάτες τους (που είναι νομικά πρόσωπα) με τον κωδικό **LEI** περιλαμβάνεται στον Κανονισμό **MiFIR**.¹ Μια ΕΠΕΥ δεν παρέχει καμία υπηρεσία που ενεργοποιεί την υποχρέωση υποβολής αναφοράς για συναλλαγές που συνάπτονται για λογαριασμό πελάτη που είναι επιλέξιμος για τον κωδικό LEI, προτού λάβει τον κωδικό LEI από αυτόν τον πελάτη.²

Οι τόποι διαπραγμάτευσης είναι εξίσου υποχρεωμένοι να προσδιορίζουν με ένα κωδικό LEI κάθε Εκδότη χρηματοπιστωτικού μέσου που διαπραγματεύεται στα συστήματά τους, κατά την υποβολή ημερησίων στοιχείων³ στο Σύστημα Δεδομένων Αναφοράς Χρηματοπιστωτικών Μέσων (FIRDS).

Οι απαιτήσεις αυτές έχουν αντίκτυπο σε όλους τους πελάτες των ΕΠΕΥ της ΕΕ και σε κάθε οντότητα που εκδίδει χρηματοπιστωτικά μέσα που διαπραγματεύονται σε ευρωπαϊκούς τόπους διαπραγμάτευσης. **Οι ΕΠΕΥ και οι τόποι διαπραγμάτευσης της ΕΕ υποχρεούνται να αναφέρουν τους κωδικούς LEI αυτών των οντοτήτων ανεξάρτητα από τον τόπο στον οποίο βρίσκονται οι πελάτες ή οι εκδότες και ανεξάρτητα από το εάν υπόκεινται σε απαιτήσεις LEI στη δική τους δικαιοδοσία.**

Τις τελευταίες εβδομάδες, η ΕΑΚΑΑ και οι αρμόδιες Εθνικές Εποπτικές Αρχές έλαβαν ενδείξεις ότι κάποιες ΕΠΕΥ **δεν θα λάβουν κωδικούς LEI από όλους τους πελάτες τους που είναι νομικά πρόσωπα πριν από τις 3 Ιανουαρίου 2018**. Ταυτόχρονα, θα μπορούσαν να προσεγγιστούν από αυτούς τους πελάτες μετά τις 3 Ιανουαρίου 2018 με το αίτημα παροχής υπηρεσίας που ενεργοποιεί την υποχρέωση υποβολής αναφοράς συναλλαγών. Ομοίως, η ΕΑΚΑΑ και οι Αρμόδιες Εθνικές Εποπτικές Αρχές έχουν επίγνωση των ανησυχιών που εγείρονται από ορισμένους **τόπους διαπραγμάτευσης ότι μπορεί να χρειαστεί πρόσθετος χρόνος ώστε οι τελευταίοι να προσεγγίσουν εκδότες εκτός ΕΕ** των οποίων τα χρηματοπιστωτικά μέσα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ευρωπαϊκούς τόπους διαπραγμάτευσης, προκειμένου να ενημερώνονται σχετικά με τις ισχύουσες απαιτήσεις των MiFIR και MAR και να αποκτήσουν τους κωδικούς LEI.

Στο πλαίσιο αυτό, και για να υποστηριχθεί η ομαλή εισαγωγή των απαιτήσεων LEI, η **ΕΑΚΑΑ θα επιτρέψει για μια προσωρινή περίοδο έξι μηνών: (1) οι ΕΠΕΥ να μπορούν να παρέχουν την υπηρεσία που ενεργοποιεί την υποχρέωση υποβολής έκθεσης αναφοράς στον πελάτη, από τον οποίο δεν έλαβαν προηγουμένως τον κωδικό LEI, υπό την προϋπόθεση ότι πριν από την παροχή της υπηρεσίας αυτής, η ΕΠΕΥ λαμβάνει την απαραίτητη**

¹ Άρθρο 26(6) του MiFIR.

² Άρθρο 13(2) του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/590.

³ Άρθρο 3(2) του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/585 και άρθρο 1 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/909.

τεκμηρίωση από αυτόν τον πελάτη ώστε να υποβάλει αίτηση για κωδικό LEI για λογαριασμό του, και (2) οι τόποι διαπραγμάτευσης αναφέρουν τους δικούς τους κωδικούς LEI αντί των κωδικών LEI των εκδοτών εκτός ΕΕ.

Κωδικός LEI για πελάτες που είναι νομικά πρόσωπα

Ο ακριβής προσδιορισμός όλων των εμπλεκόμενων μερών στις εκθέσεις συναλλαγών είναι καθοριστικής σημασίας για την ολοκληρωμένη και αποτελεσματική παρακολούθηση των δραστηριοτήτων των ΕΠΕΥ και για τη διασφάλιση ότι ενεργούν ειλικρινά, δίκαια και επαγγελματικά και με τρόπο που προάγει την ακεραιότητα της αγοράς. Προκειμένου να καταστεί δυνατή η σωστή παρακολούθηση της αγοράς, **οι αναφορές συναλλαγών θα πρέπει να προσδιορίζουν το πρόσωπο που έχει λάβει την επενδυτική απόφαση, καθώς και εκείνους που είναι υπεύθυνοι για την εκτέλεσή του.**

Με τη δήλωση αυτή, η ΕΑΚΑΑ διευκρινίζει ότι για μια προσωρινή περίοδο οι εταιρείες επενδύσεων μπορούν να παρέχουν μια υπηρεσία που ενεργοποιεί την υποχρέωση υποβολής αναφοράς συναλλαγής στον πελάτη, από την οποία δεν έλαβε προηγουμένως κωδικό LEI, υπό την προϋπόθεση ότι πριν από την παροχή της εν λόγω υπηρεσίας, η ΕΠΕΥ αποκτά τα απαραίτητα δικαιολογητικά έγγραφα από τον πελάτη ώστε να υποβάλει αίτηση για κωδικό LEI για λογαριασμό του. Η ΕΠΕΥ οφείλει να υποβάλει αμέσως αίτηση για την έκδοση του LEI για λογαριασμό του πελάτη της. Μόλις αποκτηθεί ο κωδικός LEI, η ΕΠΕΥ πρέπει να υποβάλει την αναφορά συναλλαγών.⁴

Για να εξορθολογιστεί η έκδοση κωδικού LEI, το Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) εισήγαγε την έννοια του αντιπροσώπου καταχώρησης (registration agent) που βοηθά τις νομικές οντότητες να έχουν πρόσβαση στο δίκτυο των οργανισμών που εκδίδουν κωδικούς LEI και παρέχουν σχετικές υπηρεσίες. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτή τη δυνατότητα διατίθενται [εδώ](#).

Η ΕΑΚΑΑ και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αναγνωρίζουν ότι η απόκτηση κωδικού LEI για λογαριασμό πελάτη από μια ΕΠΕΥ μπορεί να οδηγήσει σε καθυστερήσεις στην υποβολή πλήρων και ακριβών Αναφορών συναλλαγών εντός της καθορισμένης προθεσμίας.⁵ Για το λόγο αυτό, η ανωτέρω πρακτική αυτή θα γίνει αποδεκτή μόνο σε προσωρινή βάση και οι Εθνικές Εποπτικές Αρχές θα παρακολουθούν στενά τα χρονοδιαγράμματα, την ακρίβεια και την πληρότητα των υποβαλλόμενων αναφορών συναλλαγών. Επιπλέον οι Εθνικές Εποπτικές Αρχές θα τροποποιήσουν προσωρινά έναν κανόνα επικύρωσης στα συστήματα αναφοράς συναλλαγών, ώστε να επιτρέψουν την αποδοχή αναφορών συναλλαγών όπου η ημερομηνία έκδοσης κωδικού LEI είναι μεταγενέστερη της ημερομηνίας εκτέλεσης της συναλλαγής. Οι ΕΠΕΥ καλούνται να επικοινωνήσουν απευθείας με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τις συγκεκριμένες λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις τροποποιήσεις.

⁴ Αναφορές με στοιχεία συναλλαγών θα υποβάλλονται σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 26 του MiFIR.

⁵ Σύμφωνα με το άρθρο 26 (1) του MiFIR, οι εκτελεσθείσες συναλλαγές θα αναφέρονται το συντομότερο δυνατό και όχι αργότερα από το κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

Η ΕΑΚΑΑ και οι Εθνικές Εποπτικές Αρχές επαναλαμβάνουν ότι οι ΕΠΕΥ αναμένεται να διασφαλίσουν την πλήρη συμμόρφωσή τους με την απαίτηση του Κανονισμού MiFIR για τον εντοπισμό των πελατών που είναι νομικά πρόσωπα και χρησιμοποιούν κωδικούς LEI, δεδομένης της συνάφειας και της σημασίας αυτών των δεδομένων για σκοπούς ρυθμιστικής εποπτείας.

Κωδικός LEI για τους εκδότες

Ο ακριβής προσδιορισμός των εκδοτών στα δεδομένα αναφοράς που υποβάλλονται από τους τόπους διαπραγμάτευσης είναι ουσιώδης για την παρακολούθηση της Κατάχρησης Αγοράς, της Διαφάνειας στην Αγορά (μέσω FIRDS) και τον ακριβή προσδιορισμό της Εθνικής Εποπτικής Αρχής της πιο σχετικής αγοράς σε όρους ρευστότητας, ανά χρηματοπιστωτικό μέσο.

Δεδομένης της σημασίας του ακριβούς προσδιορισμού των εκδοτών, η ΕΑΚΑΑ και οι Εθνικές Εποπτικές Αρχές αναμένουν οι τόποι διαπραγμάτευσης να συμμορφώνονται με την απαίτηση να χρησιμοποιούν τον κωδικό LEI για τον προσδιορισμό των εκδοτών, κατά την υποβολή των στοιχείων αναφοράς για τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Ειδικότερα, από τις 3 Ιανουαρίου 2018, οι τόποι διαπραγμάτευσης αναμένεται να χρησιμοποιούν τους κωδικούς LEI που αφορούν συγκεκριμένο εκδότη όταν υποβάλλουν στοιχεία αναφοράς για χρηματοπιστωτικά μέσα εκδοτών της ΕΕ. Η μη υποβολή του κωδικού LEI για εκδότη της ΕΕ θα θεωρείται παραβίαση από τον τόπο διαπραγμάτευσης των απαιτήσεων αναφοράς συναλλαγών, βάσει του Κανονισμού MAR⁶ και του Κανονισμού MiFIR⁷ και θα υπόκεινται σε κατάλληλες εποπτικές ενέργειες.

Ομοίως, οι τόποι διαπραγμάτευσης αναμένεται να εξασφαλίζουν ότι όλοι οι εκδότες εκτός ΕΕ αναγνωρίζονται μέσω των αντίστοιχων κωδικών LEI. Εντούτοις, στην προκείμενη περίπτωση, κατανοώντας τις πρόσθετες δυσκολίες και με στόχο να διευκολυνθεί η εφαρμογή των νέων απαιτήσεων αναφοράς συναλλαγών, οι τόποι διαπραγμάτευσης θα επιτρέπεται, σε προσωρινή βάση, να αναφέρουν **τους δικούς τους LEI κωδικούς αντί για τους LEI κωδικούς των εκδοτών εκτός ΕΕ.**

Η ESMA και οι Εθνικές Εποπτικές Αρχές θα παρακολουθούν εκ του σύνεγγυς την ακρίβεια και την πληρότητα των υποβληθέντων δεδομένων αναφοράς και θα δίνουν ιδιαίτερη προσοχή στη συχνότητα και τον αριθμό των κωδικών LEI των τόπων διαπραγμάτευσης που θα χρησιμοποιούνται αντί των κωδικών LEI των εκδοτών με εκτός ΕΕ.

⁶ Άρθρο 4 του Κανονισμού για την Κατάχρηση Αγοράς (MAR) (Γνωστοποιήσεις και λίστα χρηματοπιστωτικών μέσων).

⁷ Άρθρο 27 του MiFIR (υποχρεώσεις για την παροχή δεδομένων αναφοράς χρηματοπιστωτικών μέσων).