

Въпроси и отговори във връзка с идентификаторите на юридическите лица (LEI) относно прилагането на Регламент (ЕС) № 600/2014 (MiFIR)

ТАБЛИЦА С ВЪПРОСИ

Въпрос 1 (последно актуализиран на 20.12.2016)

Какви действия следва да бъдат предприети от оператора на място за търговия или от систематичен участник в случаите, в които не могат да се сдобият с идентификатора на юридическите лица за емитента?

Отговор 1

На операторите на местата за търговия и систематичните участници се дава указва да информират емитентите на съответните финансови инструменти относно тяхното задължение да получават идентификатор на юридическите лица на емитента на всеки финансов инструмент, за да изпълнят изискванията на чл.3(2) от Регулаторните технически стандарти на Регламента за пазарите на финансови инструменти, чл.1 от Регулаторните технически стандарти⁸ на Регламента срещу пазарните злоупотреби и чл.2 от Техническите стандарти по прилагане⁹ на Регламента срещу пазарните злоупотреби. На местата за търговия и систематичните участници се обръща внимание, че Фондация „Глобален идентификатор на юридическите лица“ е въвела понятието „регистрационен агент“. Този способ ще даде възможност на местата за търговия и систематичните участници да подпомогнат емитента, който е подал заявление за издаване на идентификатор на юридическо лице да получи достъп до работната мрежа на организациите, издаващи идентификатор на юридическите лица¹⁰. За повече информация относно уредбата на „регистрационния агент“, моля, насочете се към следния линк: <https://www.gleif.org/en/lei-focus/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations/registration-agents>.

Въпрос 2 (последно актуализиран на 20.12.2016)

Кога оператор на място за търговия и систематичен участник могат да нанесат данните в поле №5 на Таблица №3 от Анекса към Регулаторните технически стандарти №23 и свързаните с тях регулаторни технически стандарти към Регламента срещу пазарните злоупотреби и Приложните технически стандарти¹² с техните собствени идентификатори на юридически лица?

Отговор 2

Операторите на местата за търговия и систематичните участници могат да впишат данните в поле №5 на Таблица №3 от Анекса към Регулаторните технически стандарти №23 с техните собствени идентификатори на юридически лица само когато създават или емитират свой финансов инструмент, подлежащ на докладване съгласно Регламента за пазарите на финансови инструменти и Регламента срещу пазарните злоупотреби, за да подадат свързаните с тях данни.

Въпрос 3 (последно актуализиран на 20.12.2016)

В случай че липсва идентификатор на юридическото лице на емитента, но е налице код на крайния собственик, последният може ли да бъде използван поне за подлежащия на уточняване гратисен период?

Отговор 3

Не, не може. Информацията за идентификатор на юридическо лице на емитент на финансов инструмент е съществена за определянето на съответния компетентен орган съгласно чл.16 от Регулаторен технически стандарт №22. Поради тази причина, от съществено значение е да бъде предоставен идентификатора на юридическо лице, принадлежащ на емитента на финансовия инструмент, а не онзи на крайния собственик на емитента.

Като цяло емитентите следва да бъдат информирани относно броя на съществуващите задължения в ЕС, съгласно които вече се изисква предоставянето на идентификатор на юридическо лице за емитентите (Регламент срещу пазарните злоупотреби, Регламент за европейската пазарна инфраструктура и Директивата за прозрачността¹⁴). Съгласно разпоредбата на Регламента срещу пазарните злоупотреби,

идентификаторът на юридическото лице на емитента, допълнително подлежащ на използване в контекста на предоставянето на референтни данни, представлява част от задължителната информация, която следва да се включи в известията, отправяни от лицата, които се освобождават от отговорността за управление, както и от всички тясно свързани с тях лица¹⁵. Съгласно Регламента за европейската пазарна инфраструктура, идентификаторът на юридическото лице е задължителен за идентифициране на всички юридически лица, които са страни по договор за деривати, и при докладването им на Европейския регистър за транзакциите, включително и на финансовите и нефинансови насрещни страни, които са сключили договор за деривати, бенефициера по договорите за деривати, посредника по сделката и клиринговия член. Съгласно Директивата за прозрачността, одобрените механизми за публикуване са длъжни да получат идентификатора на юридическо лице на емитента на финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар.

Въпрос 4 (последно актуализиран на 02.02.2017)

Коя дата и час би следвало да бъдат попълнени от мястото за търговия в поле №10 (дата на молбата за допускане до търговия), в случай че е получена повече от една молба за допускане до търговия на определен финансов инструмент в определен ден?

Отговор 4

В случай на повече от една молба за допускане до търговия на определен финансов инструмент, получена на мястото за търговия в определен ден, поле №10 (дата на молбата за допускане до търговия) следва да бъде попълнено с датата и часа на първата молба за допускане до търговия.

Въпрос 5 (последно актуализиран на 02.02.2017)

Коя дата следва да бъде публикувана в поле №11 (дата на допускане до търговия или дата на първата търговска сделка) - датата и часът на допускане до търговия или датата и часът на първата търговска сделка, нареждане или предложение?

Отговор 5

Поле №11 (дата на допускане до търговия или дата на първата търговска сделка) следва да бъде попълнено с датата и часа на събитието, което първо е настъпило.

4. Идентификационен код на инструмента и Основен код на инструмента (последно актуализиран на 02.02.2017)

Въпрос 1 (последно актуализиран на 02.02.2017)

Кой международен идентификационен код за ценни книжа (ISIN), код за класификация на финансовия инструмент (CFI) или FISNs може да бъде използван за идентифициране на финансовите инструменти?

Отговор 1

За целите на докладването на референтните данни съгласно изискванията на чл.27 от Регламента за пазарите на финансови инструменти, следва да се използват издадените от съответната национална депозитарна институция (Централен депозитар) международни стандартизирани кодове ISO 6166 ISINs, ISO 10962 CFI и ISO 18774 FISNs. За друга информация, моля, използвайте следния линк: <http://www.anna-web.org/standards/about-identification-standards/>.

Въпрос 3 (последно актуализиран на 02.02.2017)

Как следва да бъде попълнено поле №26 (Основен код на инструмента) в случай на фючърсна сделка за държавни облигации?

Отговор 3

В случай на фючърсна сделка с държавни облигации, поле №26 (Основен код на инструмента) следва да бъде попълнено с идентификационния код за ценни книжа (ISIN) на най-евтината за доставяне облигация. Ако не е известно коя е тя, полето следва да бъде попълнено с идентификационния код за ценни книжа (ISIN) на която и да било облигация, издадена от емитента. Този принцип се прилага също и при докладване на сделките по чл.26 от Регламента за пазарите на финансови инструменти относно сделките с деривати, сключени като извънборсови, при които базовият актив може да бъде избран измежду няколко ценни книги, издадени от един и същ емитент.

5. Дата на падежа (последно актуализиран на 02.02.2017)

Въпрос (последно актуализиран на 02.02.2017)

Коя дата следва да бъде попълнена в поле №15 (дата на падежа) относно финансовите инструменти, които са без определен падеж?

Отговор

Относно инструментите без определен падеж поле №15 (дата на падежа) следва да бъде попълнено със стойностния показател 9999-12-31 (съгласно формата ISO).

6. Класификация на финансовите инструменти (CFI) и краткото название на финансовите инструменти (FISN) (последно актуализиран на 02.02.2017)

Въпрос (последно актуализиран на 02.02.2017)

Коя версия на CFI се прилага за целите на Делегирания регламент на Комисията (RTS 23)?

Отговор

За целите на докладването на референтните данни съгласно изискванията на Регулаторните технически стандарти 23, приложим е кодът 10962:2005 CFI на Международната организация по стандартизация.

7. Молба за допускане до търговия, отправена от емитент (последно актуализиран на 02.02.2017)

Въпрос (последно актуализиран на 02.02.2017)

Как следва да бъде попълнено поле №8 (молба за допускане до търговия, отправена от емитент)?

Отговор

Поле №8 (молба за допускане до търговия, отправена от емитент) следва да бъде попълнена с „вярно“, в случай че е била отправена от емитента, или мястото за търговия е наясно с одобрението на молбата за допускане до търговия на емитираните от него финансовите инструменти. В противен случай следва да се попълни с „грешно“.

12. Поле №30 – Количество (последно актуализиран на 07.02.2017)

Въпрос 1

Как трябва да бъде докладвано при транзакция поле №30 (Количество) от Делегиран регламент на Комисията 2017/590, Анекс I, Таблица 2, в случай че преди това са налице придобивания или разпореждания, които са изключени от понятието за транзакция? Например при намаление на номиналната стойност на финансов инструмент, по който преди това са били определени договорните частични плащания, които са освободени от задължението за докладване на транзакции съгласно Делегиран регламент на Комисията 2017/590, чл.2(5)(j)?

Отговор 1

Компетентните органи изискват точно и цялостно представяне на транзакциите, които са заложи в обхвата на изискванията за докладване съгласно чл.26 от Регламента за пазарите на финансови инструменти. Следователно, чл.15(5) от Делегирания регламент на Комисията (ЕС) 2017/590 задължава инвестиционния посредник да гарантира, че съвместният преглед на докладите за извършени транзакции, предоставени от инвестиционния посредник в качеството му на изпълнител, точно отразява всички промени в позициите му и в позициите на неговите клиенти, които настъпват в резултат на подлежащите на докладване транзакции.

Следва да бъде отбелязано, че изискванията за докладване нямат за цел да обхванат действителните позиции на инвестиционния посредник или тези на неговите клиенти. Това, което интересува компетентните органи, е промяната в позициите, настъпила като последица от подлежащите на докладване транзакции. Следователно, докладват се единствено придобиванията и разпорежданията, които представляват подлежащи на докладване транзакции по смисъла на чл.2 от Делегирания регламент на Комисията (ЕС) 2017/590, като само сумата по сделката при придобиване

или разпореждане, която е формирана в деня и часа на изпълнението на подлежащата на докладване транзакция, следва да бъде вписана в поле №30.

Сценарий: Спад в номиналната стойност на финансов инструмент, който при първоначалното докладване е имал номинална стойност 10 милиона евро. Инструментът е с текуща амортизация на паричния поток и след две години остатъчната номинална стойност по договора възлиза на 8,5 милиона евро в резултат на амортизациите, т.е. на договорно определените плащания, които не са били докладвани, поради освобождаващата разпоредба на чл.2 (5) (j) от Делегирания регламент на Комисията (ЕС) 2017/590. Тогава договорът се прекратява, т.е. номиналната стойност е спаднала до нула при транзакция, чието извършване не е било договорно предвидено.

Поле №30 (Количество) се попълва със сумата от 8,5 милиона. Тя съответства на фактическия спад в номинала и отразява промяната в положението на инвестиционния посредник в резултат на подлежащата на докладване транзакция към момента на изпълнението.

15. Докладване на транзакции (последно актуализиран на 05.10.2017)

Въпрос 1 (последно актуализиран на 03.04.2017)

В случай че цената на транзакция не е налична към момента на изпълнението (например нетната стойност на активите NAV за определени борсово търгувани фондове), как инвестиционните посредници могат да изпълнят своите последващи задължения за прозрачност съгласно чл.чл.20 и 21 от Регламента за пазарите на финансови инструменти и задълженията си за докладване на транзакциите по чл.26 от Регламента за пазарите на финансови инструменти по отношение на тези транзакции?

Отговор 1

Ако цената на транзакцията не е известна към момента на изпълнението, инвестиционните посредници следва да изпълнят задълженията си за докладване, използвайки като цена „PNDG“, отделена в полето „Цена“ на таблица №3 от анекс I на Регулаторен технически стандарт 1, таблица 2 на анекс II от Регулаторен технически стандарт 2 и/или поле №33 от таблица №2 на анекс I от Регулаторен технически стандарт 22. Щом цената на транзакцията (включително и нетната стойност на активите в особената хипотеза на борсово търгуваните фондове) вече е

известна, инвестиционните посредници следва да отменят първоначалния доклад с цената „PNDG“ (като използват обозначението за отмяна с оглед оповестяването за целите на последващата сделката прозрачност) и да публикуват нови доклади/изпратят нови доклади за извършени трансакции, които са част от тези трансакции, като използват действителната цена, която им е известна (използвайки обозначението за изменение за целите на последващата сделката прозрачност). Датата и часът посочени в полето „Публикуване на дата и час“ на Таблица 3 от Анекс I към Регулаторните технически стандарти 2 и/или поле №28 на Таблица 2 от Анекс I към Регулаторните технически стандарти 22 би следвало винаги да се отнасят до първоначалната дата и час на изпълнението.

Въпрос 5 (последно актуализиран на 05.10.2017)

В случай на трансакция при договор за дериват, който е сключен извън регулиран пазар, какво се очаква да се отрази в доклада за извършената трансакция, ако някоя от следните характеристики на договора е променена: поле №50-56 на анекс 2 от Делегиран регламент на Комисията 2017/590?

Отговор 5

Когато някоя от тези характеристики на договора се промени, извършената по него трансакция следва да бъде считана за нов договор и следователно ще са необходими два доклада: един, който се отнася до сключването на първоначалния договор за деривати (замяната на купувача и продавача) и втори, който е свързан със сключването на новия договор с новите характеристики.

Въпрос 7 (последно актуализиран на 14.11.2017)

Как следва да се докладват трансакциите в случаите, в които управлението на портфолиото е било прехвърлено другиму?

Отговор 7

Разглеждаме следния пример, в който банките А и В и предприемачът Z са инвестиционни посредници:

- Клиентът има портфолио в банката Б;
- Клиентът е от германска народност – Макс Мустерман. Роден е на 01.04.1974 г.;

- Банка В е прехвърлила управлението на портфейла (възложение без ограничения) на дружество Z, което е инвестиционен посредник, извършващ управление на портфейли;
- Дружество Z изпраща нареждане за покупка на банка А за изпълнение, без да е изпълнило условията за прехвърляне съгласно чл.4 от Делегирания регламент на Комисията (ЕС) 2017/590. Дружеството Z действа в качеството на „някой друго търгуващ“;
- Дружеството Z не е сключило договор с клиента;
- Банката А изпълнява нареждането на мястото за търговия;
- Банката А прехвърля финансовите инструменти от собствената си сметка по сметката на банка В за целите на сетълмента;
- Банка В заверява сметката на клиента с финансови инструменти от своята собствена сметка.

А) Банка А и банка В действат за собствена сметка и в качеството си на търговци.

Докладите на банка А и банка В следва да изглеждат по този начин:

N	поле	Доклад от банка А		Доклад от банка Б	
		Доклад 1 Стойности	Доклад 2 Стойности	Доклад 1 Стойности	Доклад 2 Стойности
3	TVTIC			'1234'	
4	Идентификационен код на дружеството-изпълнител	{Идентификатор на юридическото лице} на банка А	{Идентификатор на юридическото лице} на банка А	{Идентификатор на юридическото лице} на банка В	{Идентификатор на юридическото лице} на банка В
7	купувач	{Идентификатор на юридическото лице} на банка А	{Идентификатор на юридическото лице} на дружество Z	{Идентификатор на юридическото лице} на банка В	'DE19740401MAX##MUSTE'
12	Код на лицето, чието е решението за закупуване			{Идентификатор на юридическото лице} на дружество Z	
16	Продавач	{Идентификатор на юридическото лице} на централен съконтрагент	{Идентификатор на юридическото лице} на банка А	{Идентификатор на юридическото лице} на дружество Z	{Идентификатор на юридическото лице} на банка В
21	Код на лицето, чието е решението за продажба				
29	Търговско качество	'Сделка'	'Сделка'	'Сделка'	'Сделка'
36	Място	{Идентификационен пазарен код}	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'

		на мястото за търговия			
57	Инвестиционно решение в дружеството	Algo или национален ID	Algo или национален ID	Algo или национален ID	Algo или национален ID
59	Изпълнение в дружеството	Algo или национален ID	Algo или национален ID	'NORE'	'NORE'

Банка А получава инструкции от банка Z без да са изпълнени изискванията за извършване на прехвърляне, като по този начин ще докладва дружество Z в качеството си на купувач в частта на доклада относно клиента.

Насрещна страна на банка В за целите на изпълнението е дружество Z и тъй като банка В не е изпълнила условията за извършване на прехвърляне, тя ще докладва своя клиент като купувач, а себе си - банка В като продавач.

Банка В е прехвърлила неограниченото управление на клиента си на дружество Z, следователно налице е представителна власт. При все това, поле №12 се попълва единствено ако решението е взето при наличието на представителна власт и купувачът е клиент на дружеството-изпълнител. Следователно, поле №12 се попълва единствено в доклад №2 на банка В, тъй като в доклад №1 банката В се явява купувач.

Дори когато дружеството Z вземе инвестиционно решение по възложение на дружество В, поле №57 е задължително когато дружеството извършва търговска дейност за собствена сметка, тъй като поема и риска. Следователно то следва да бъде попълнено с „algo“, или лице в банката В, което носи основната отговорност за решението за упълномощаване.

Поле №59 е задължително, но в случай че решението за изпълнение е взето извън дружеството, то се попълва с „NORE“. В такава хипотеза решението за изпълнение се взема от дружество Z, тъй като то може да реши кога и как да се изпълни (чрез изпращането на разпореждане до дружество А) и следователно това поле се попълва с „NORE“ от банка В нейния доклад.

Доклад от дружество Z

Дружество Z – управляващо портфейл	
Поле	Доклад X Стойности
3	TVTIC
4	{Идентификатор на юридическото лице} на дружество Z

7	Купувач	{Идентификатор на юридическото лице} на банка В
12	Код на вземащия решението купувач	{Идентификатор на юридическото лице} на дружество Z
16	Продавач	{Идентификатор на юридическото лице} на банка А
21		Код на вземащия решението продавач
29	Търговско качество	'АОТС'
36	Място	'XOFF'
57	Решение за инвестиране в рамките на дружеството	Algo или национален ID
59	Изпълнение в рамките на дружеството	Algo или национален ID

В) банка А и банка В действат в друго търговско качество, а банка В не изпълнява условията за прехвърляне по чл.4 от Делегирания регламент на Комисията (ЕС) 2017/590.

N	Поле	Доклад на банка А	Доклад на банка В
3		TVTIC	'1234'
4	Идентификационен код на дружеството-изпълнител	{Идентификатор на юридическото лице} на банка А	{Идентификатор на юридическото лице} на банка В
7	Купувач	{Идентификатор на юридическото лице} дружество Z	'DE19740401MAX# #MUSTE'
12		Код на вземащия решението продавач	{Идентификатор на юридическото лице} на дружество Z
16	Продавач	{Идентификатор на юридическото лице} централен съконтрагент	{Идентификатор на юридическото лице} на дружество Z
21		Код на вземащия решението продавач	
29	Качество	'АОТС'	'АОТС'
36	Място	{Пазарен идентификационен код} на мястото на търговия	'XOFF'
57		Решение за инвестиране в рамките на дружеството	
59	Изпълнение в рамките на дружеството	Algo или национален ID	'NORE'

Тъй като купувачът в доклада на банка В е неин клиент и е налице представителна власт, поле №12 е попълнено в доклада на банката с идентификационен код на юридическото лице на дружество В.

Тъй като решението за изпълнение е взето извън дружеството, (от дружество Z), поле №59 е попълнено в доклада на банка В с „NORE“.

