

TÁJÉKOZTATÓ JOGSZABÁLYI MEGFELELÉSRŐL

Tisztelt Ügyfelünk!

Ezúton tájékoztatjuk Önt a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelettel (European Market Infrastructure Regulation (EMIR), a továbbiakban: „Rendelet”) kapcsolatos aktuális fejleményekről, a hamarosan hatályba lépő jogszabályi kötelezettségekről¹ és az ezzel összefüggésben keletkező teendőkről.

I. JOGSZABÁLYI KÖTELEZETTSÉG 2013. SZEPTEMBER 15. NAPJÁTÓL

Felhívjuk figyelmét, hogy a rendelet értelmében 2013. szeptember 15. napjától az alábbi kockázat csökkentési eljárások alkalmazása kötelező minden nem központi szerződő félén keresztül elszámolt, tőzsdén kívüli (OTC) derivatív ügylet esetében, mind a pénzügyi („financial counterparty”)², mind pedig a nem-pénzügyi („non-financial counterparty”)³ szerződő felekre vonatkozóan:

1. Portfólió állomány egyeztetése

A kötelezettség teljesítése érdekében az OTC derivatív ügyletben résztvevő feleknek meg kell állapodniuk - írásban vagy egyéb elektronikus csatornán –, hogy a közöttük fennálló ügyletek adatait milyen eljárásrend szerint egyeztetik egymással. A megállapodást még azelőtt kell létrehozni, mielőtt az adott OTC derivatív ügylet megkötésre kerül a felek között.

Mit jelent ez a gyakorlatban?

A Rendelet értelmében a portfólió egyeztetést 1 - 50 darabszámú nyitott ügylet esetén negyedéves, 51 - 499 darabszámú nyitott ügylet esetén pedig heti rendszerességgel kell végrehajtani.

Az első egyeztetésre heti rendszeresség esetén 2013. szeptember 23-án, míg negyedéves rendszeresség esetén 2013. december 14-én kerül sor az előző munkanapon fennálló ügyletek vonatkozásában.

¹ A BIZOTTSÁG 149/2013/EU FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közvetett elszámolási megállapodásokról, az elszámolási kötelezettségről, a nyilvános jegyzékről, a kereskedési helyszínhez való hozzáférésről, a nem pénzügyi szerződő felekről és a nem központi szerződő fél által elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek tekintetében alkalmazott kockázatsökkentési technikákról szóló szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről: 13., 14. és 15. cikk

² Pénzügyi szerződő fél (financial counterparty): befektetési vállalkozások, hitelintézetek, biztosítási vállalkozások, életbiztosítással foglalkozó biztosítóintézetek, viszontbiztosítók, ÁÉKBV és alapkezelő társaságaik, foglalkoztatási nyugellátást szolgáltató intézmények, alternatív befektetési alapkezelők.

³ Nem-pénzügyi szerződő fél (non-financial counterparty): az Európai Unióban székhellyel rendelkező vállalkozások, amelyek nem minősülnek sem központi szerződő félnek, sem pénzügyi szerződő félnek. Például: Nyrt., Zrt., Kft., Bt.

Az egyeztetéshez a kimutatást a Bank fogja megküldeni az Ön által megadott hivatalos értesítési címre a Rendeletben előírt kötelező adattartalomnak és gyakoriságnak megfelelően. Az egyeztetésre nyitva álló határidő 5 banki munkanap, amely időn belül jeleznie kell Önnek a Bank felé, amennyiben az Ön kimutatása eltér a Bank által megküldöttől. Az eltérést jelezheti a tbo@mkb.hu e-mail címen, vagy a +361-268-7334, illetve a +361-268-7684 fax számon.

A jogszabály értelmében, amennyiben 5 munkanapon belül a Bank nem kap visszajelzést az eltérésről, úgy abban az esetben a felek által elfogadottnak tekinthető a megküldött kimutatást.

2. *Portfolio tömörítés*

Ez a kötelezettség azt jelenti, hogy azoknak a pénzügyi és nem-pénzügyi szerződő feleknek, amelyeknek legalább 500 lezáratlan, nem központilag elszámolt OTC derivatív ügylete van egymással, rendelkezniük kell olyan eljárással, amelynek alapján rendszeresen, de legalább évente kétszer megvizsgálják a partner hitelkockázat csökkentését célzó portfóliótömörítés elvégzésének lehetőségét, és amennyiben célszerű azt végre is hajtják.

Mit jelent ez a gyakorlatban?

Amennyiben a Bank és az Ön vállalkozása között a fennálló OTC derivatív ügyletek száma nem éri el az 500-at, akkor ez az előírás nem vonatkozik egyik szerződő félre sem.

Amennyiben a fennálló élő OTC derivatív ügyletek száma eléri az 500-at, abban az esetben a Bank megvizsgálja, hogy van-e mód ezen jogszabály által előírt kockázatcsökkentési technika alkalmazására.

3. *Vitarendezési eljárás kialakítása*

Ezen előírás értelmében a pénzügyi és nem-pénzügyi szerződő feleknek meg kell állapodniuk egy az OTC derivatív ügyletek meglétére, értékelésére, illetve a biztosítékok cseréjére vonatkozó vitás esetek rendezésére és nyilvántartására vonatkozó eljárásrendben. A pénzügyi szerződő félnek jelentési kötelezettsége keletkezik az illetékes felügyelet felé, amennyiben legalább 15 napja rendezetlen vita áll fenn valamely partnerével 15 millió EUR vagy afeletti értékű OTC derivatív ügylettel kapcsolatban.

Mit jelent ez a gyakorlatban?

A Bank a vitás esetek rendezésére vonatkozó eljárását várhatóan a származékos pénzügyi instrumentumokkal tőzsdén kívüli, vagy más szabályozott piacon kívüli befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről szóló Üzletszabályzatába fogja beilleszteni. Erről a Bank az ügyfeleit megfelelő időben tájékoztatja.

II. TEENDŐK SZEPTEMBER 15. NAPJÁIG

A fenti uniós jogszabályoknak való megfelelés érdekében a Bank **szeptember elején** megkeresi ügyfeleit, hogy a fent említett kockázatsökkentési eljárásokra vonatkozó megállapodást létrehozza.

Ennek teljesítése érdekében a bank számít ügyfelei együttműködésére!

Az ehhez szükséges adminisztráció lebonyolítására fax-on, e-mail-en keresztül és postai úton is lesz lehetőség. A Bank által szeptember elején megküldendő dokumentumot kérjük majd kitöltve és cégszerűen aláírva mielőbb visszaküldeni szíveskedjen az alábbi címek valamelyikére, úgy hogy az szeptember 15. napja előtt beérkezzen a Bankhoz:

email: TBO@mkb.hu,

fax: +361-268-7334, illetve +361-268-7684,

posta: MKB Bank Zrt, Treasury BO, 1056 Budapest, Váci utca 38.

Felhívjuk figyelmét, hogy szeptember 15. után csak érvényes megállapodás birtokában áll módunkban OTC derivatív ügyletet kötni partnereinkkel! További kérdés esetén forduljon bizalommal üzletkötőjéhez!

Budapest, 2013. szeptember 2.

MKB Bank Zrt.

Mi az EMIR?

Az Európai Unió új szabályozást fogadott el a származtatott ügyletekre, a központi szerződő felekre és a kereskedési adattárakra vonatkozóan EMIR elnevezéssel. Az EMIR a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló, az Európai Parlament és a Tanács által hozott, 648/2012/EU számú rendelet rövidítése. A szabályozás célja, hogy biztosítsa a derivatív ügyletek piacainak átláthatóságát és csökkentse az ilyen ügyletekből fakadó kockázatokat.

Az EMIR 2012. augusztus 16-án lépett hatályba, és a rendeleti forma miatt az Európai Unió valamennyi tagállamában közvetlenül alkalmazandó, de azokat a rendelkezéseit, amelyekhez végrehajtási szabályok is kapcsolódnak, főszabályként csak a végrehajtási szabályok elfogadását és hatályba lépését követően kell alkalmazni.

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

Az új szabályozás a származtatott ügyleteket kötő piaci szereplőkkel szemben a következő elvárásokat fogalmazza meg:

- a tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket jelenteni kell egy kereskedési adattárnak. A jelentési kötelezettség várhatóan 2014 január 1-től kezdődik, és a jelentésnek tartalmaznia kell visszamenőleg a 2012.08.16-n élő, vagy ezután megkötött derivatív ügyleteket is.
- bizonyos ügyleteket kötelező jelleggel központi szerződő félen keresztül kell elszámolni várhatóan 2014 második felétől,
- új kockázatkezelési eljárásokat kell bevezetni (pl. portfólió állomány egyeztetés, tömörítés, vitarendezési eljárás kialakítása).

Jelen anyag tájékoztató jelleggel készült az MKB Bank Zrt. az ügyfelei számára. Az ebben hivatkozott EU rendeletek tartalmáért, helytállóságáért felelősséget a Bank nem vállal. Kérjük, hogy a pontos jogszabályi értelmezés, és a teljesítendő kötelezettségek meghatározása érdekében szíveskedjen saját szakértőt igénybe venni.