



16 августа 2012 года вступили в силу Правила Европейского парламента и Совета (ЕС) № 648/2012 о внебиржевых деривативах, центральных контрагентах и торговых репозиториях (далее - *EMIR*). Наряду с *EMIR* был принят ряд нормативных документов, которые реализовали и дополняли *EMIR*. Большая часть правил и требований по осуществлению *EMIR* постепенно вступают в силу в 2013 году и 2014 году. Правила *EMIR* вводят определенную процедуру, порядок и обязательства, которые необходимо соблюдать, заключая сделки с производными финансовыми инструментами на бирже и вне биржи (на частной основе).

Для кого *EMIR* является обязательным?

Для лиц, которые зарегистрированы в Европейском Союзе (ЕС) или Европейской экономической зоне (ЕЭЗ) и заключают сделки с производными финансовыми инструментами как на бирже, так и вне биржи (на частной основе), а также заключая сделки с лицами, зарегистрированными вне ЕС или ЕЭЗ.

Что собой представляют "сделки с производными финансовыми инструментами" в рамках *EMIR*?

Они определены статьей 2 (5) и перечислены в пунктах 4-10 раздела С Приложения I Директивы Европейского парламента и Совета 2004/39/ЕК. Примерами являются: сделки с опционами (*options*), стандартизированные фьючерсы (*forward*), своп (*swap*), торговля валютой (*Forex*) и другие операции, связанные с ценными бумагами, валютами, процентными ставками или доходностью, или другими производными инструментами, финансовыми индексами или финансовыми мероприятиями, и за которые можно рассчитаться физической доставкой или наличными средствами.

Обязательства Клиента по соблюдению *EMIR*

- Получить номер *LEI* (*legal entity identifier* - идентификатор юридического лица);
- В определенном порядке сообщать о вновь созданных регистрах сделок (*trade repositories*)¹;
- При заключении договоров с контрагентами обеспечить своевременное подтверждение торговых сделок;
- При заключении договоров с контрагентами предусмотреть согласование портфолио с контрагентами (*reconciliation*) по незавершенным (*outstanding*) сделкам. Регулярность согласования портфолио определяется общим объемом сделок;
- При заключении договоров с контрагентами предусмотреть порядок сжатия портфолио незавершенным (*outstanding*) сделкам (только если количество незавершенных сделок превышает 499);
- При заключении договоров с контрагентами предусмотреть определенный порядок разрешения споров;
- Выполнять клиринговые обязательства для крупных сделок (свыше 1 млрд. евро (если статья 11 делегированных Комиссией правила (ЕС) 149/2013 не предусматривает большую стоимость)).

¹ Возможно заключить соглашение с Банком, делегируя Банку обязанность предоставлять сообщения от имени Клиента.



European Market Infrastructure Regulation (EMIR) Правила регулирования инфраструктуры европейского финансового рынка и их требования

Что такое номер *LEI* и где его можно получить?

Номер *Pre-LEI / LEI (legal entity identifier)* представляет собой уникальный 20-значный код, который разработан в соответствии со стандартами ISO 17442. Его по определенной процедуре присваивают аккредитованные учреждения, перечисленные в этом списке:

http://www.leiroc.org/publications/gls/lou_20131003_2.pdf

Информируем, что *pre-LEI* код Банка 529900WIP0INFDAWTJ81

Каким образом необходимо сообщать об операциях с производными финансовыми инструментами?

Сведения о сделках с производными финансовыми инструментами контрагенты должны быть предоставлять не позднее чем на следующий рабочий день после заключения, изменения или прекращения договора. Данные сообщаются в аккредитованные учреждения, перечисленные в этом списке:

<http://www.esma.europa.eu/page/Registered-Trade-Repositories>

Обязательство предоставлять сообщения относится ко всем лицам, зарегистрированным в ЕС и ЕЭЗ, если они осуществляют сделки с производными финансовыми инструментами. Обязательство предоставлять сообщения относится к обеим сторонам сделки. В случае, если ваш контрагент зарегистрирован за пределами ЕС или ЕЭП, то вы должны сообщать о сделке и предоставлять данные о Вашем партнере.

Информацию об установленном объеме, содержание и форме данных сообщений можно получить из соответствующего торгового реестра.

В какой форме необходимо производить подтверждение сделок с контрагентами?

Контрагенты подтверждают операции с производными инструментами в электронном виде, если это возможно, делая это как можно скорее, но не позднее, чем указано в таблице (если в 12 статье делегированных Комиссией правил (EU) 149/2013 не предусмотрено иное).

Если хотя бы один из контрагентов создал позиции, превышающие клиринговый порог (более 1 млрд. евро):

Тип сделки с производными инструментами	Срок выполнения	Сделки
Кредитные дефолтные свопы и процентные свопы (<i>credit default & interest rate swaps</i>)	До 28 февраля 2014 года (включительно)	До окончания 2-го рабочего дня после даты выполнения
Кредитные дефолтные свопы и процентные свопы (<i>credit default & interest rate swaps</i>)	С 1 марта 2014 года	До окончания 1-го рабочего дня после даты выполнения
Все сделки с производными финансовыми	до 31 августа 2013 года (включительно)	До окончания 3-го рабочего дня после даты выполнения



European Market Infrastructure Regulation (EMIR) Правила регулирования инфраструктуры европейского финансового рынка и их требования

инструментами		
Все сделки с производными финансовыми инструментами	1 сентября 2013 года до 31 августа 2014 года (включительно)	До окончания 2-го рабочего дня после даты выполнения
Все сделки с производными финансовыми инструментами	С 1 сентября 2014 года	До окончания 1-го рабочего дня после даты выполнения

Если хотя бы один из контрагентов не создал позиции, превышающие клиринговый порог (более 1 млрд. евро):

Тип сделки с производными инструментами	Срок выполнения	Сделки
Кредитные дефолтные свопы и процентные свопы (<i>credit default & interest rate swaps</i>)	До 31 августа 2013 года 31. augusts (включительно)	До окончания 5-го рабочего дня после даты выполнения
Кредитные дефолтные свопы и процентные свопы (<i>credit default & interest rate swaps</i>)	1 сентября 2013 года до 31 августа 2014 года 31 август (включительно)	До окончания 3-го рабочего дня после даты выполнения
Кредитные дефолтные свопы и процентные свопы (<i>credit default & interest rate swaps</i>)	С 1 сентября 2014 года	До окончания 2-го рабочего дня после даты выполнения
Все сделки с производными финансовыми инструментами	до 31 августа 2013 года (включительно)	До окончания 7-го рабочего дня после даты выполнения
Все сделки с производными финансовыми инструментами	1 сентября 2013 года до 31 августа 2014 года (включительно)	До окончания 4-го рабочего дня после даты выполнения
Все сделки с производными финансовыми инструментами	С 1 сентября 2014 года	До окончания 2-го рабочего дня после даты выполнения

В какой форме необходимо производить согласование портфолио с незавершенными сделками (*outstanding*) с контрагентом (*reconciliation*)?

Контрагенты в письменной или в аналогичной электронной форме договариваются о порядке, согласно которому осуществляется согласование портфолио с незавершенными сделками (*outstanding*). При заключении таких сделок с Банком или через Банк, предусматривается отдельная процедура Банка с использованием которой Банк высылает Вам информацию о незавершенных сделках (*outstanding*) для согласования в соответствии с указанной далее регулярностью.

Регулярность согласования портфолио определяется в соответствии с таблицей (если в 13 статье делегированных Комиссией правил (EU) 149/2013 не предусмотрено иное).

Если хотя бы один из контрагентов создал позиции, превышающие клиринговый порог (более 1 млрд. евро):



Количество незавершенных (<i>outstanding</i>) сделок	Регулярность
500 и более	Каждый рабочий день
51-499	Один раз в неделю
До 51	Один раз в квартал

Если хотя бы один из контрагентов не создал позиции, превышающие клиринговый порог (более 1 млрд. евро):

Количество незавершенных (<i>outstanding</i>) сделок	Регулярность
Более 100	Один раз в квартал
100 или менее	Один раз в год

В целях исполнения обязанности по сравнению вышеупомянутого считается, что Банк и Вы как клиент договорились о следующем порядке подтверждения сделок:

1. Вы, как клиент, получив список сравнения незавершенных сделок, незамедлительно должны проверить незавершенные сделки, их существенные положения и оценку, и не позднее 3 (трех) рабочих дней (в случае ежедневного сравнения - в течение одного рабочего дня), отправить претензии Банку, если они имеются.
2. Если вы в рамках вышеупомянутого срока не отправили претензии Банку, считается, что сравнение сделок состоялось и данные подтверждены полностью и правильно.
3. Если вы отправили Банку претензии по отдельной незавершенной сделке, считается, что сравнение не состоялось только в отношении конкретной спорной сделки, а остальные незавершенные сделки, и соответствующие положения и оценка считаются подтвержденными полностью и надлежащим образом.

Каков порядок разрешения споров в сделках с производными финансовыми инструментами?

Согласно статье 15 делегированных правил Европейской комиссии (ЕС) 149/2013, контрагенты, осуществляя взаимные сделки с внебиржевыми деривативами, должны при заключении соглашения договориться о системе урегулирования споров по мере их возникновения. Система должна содержать ссылку на механизмы разрешения споров, например, арбитраж третьих сторон или механизм опроса рынка, и должны регистрировать, по крайней мере, время, в течение которого спор остается неразрешенным, вовлеченные в спор стороны сделки, и оспариваемая сумма. Также необходимо предусмотреть отдельную процедуру урегулирования споров, которые не рассматривались в течение 5 рабочих дней, или споров между контрагентами в отношении внебиржевых производных контрактов со стоимостью, превышающей 15 миллионов, и которые не завершены по крайней мере 15 рабочих дней.

В целях исполнения вышеупомянутого считается, что Банк и Вы как клиент договорились о следующем порядке рассмотрения споров:

Споры, указанные в претензиях, высказанных Вами как клиентом в процессе согласования (*reconciliation*), решаются своевременно и по доброй воле путем переговоров между сторонами с целью разрешить существующие разногласия между сторонами. В случае, если спор, касающийся спорной сделки, не будет решен в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента отправки стороной претензии, уведомив об этом другую сторону, для более быстрого решения



European Market Infrastructure Regulation (EMIR) Правила регулирования инфраструктуры европейского финансового рынка и их требования

спора привлекаются вышестоящие должностные лица соответствующей стороны.

В случае, если спор не разрешен в течение 10 (десяти) рабочих дней, он подлежит решению в порядке, установленном в соглашении заключенным между Банком и вами, регулирующем проведение сделок с производными финансовыми инструментами.

Банк подготовит для каждой сделки уникальный идентификатор сделок (*UTI*), определенный правилами *EMIR*, который будет указан в подготовленном Банком подтверждение. При составлении сообщений для торговых репозиториях, Клиент в сообщении указывает идентификатор, предоставленный Банком..

Клиент может уполномочить Банк на выполнение определенных действий от имени клиента, а именно, сообщать о новых сделках торговым репозитариям (*trade repositories*).

Подписывая подтверждение, Клиент подтверждает, что он ознакомился с содержанием настоящего приложения, клиенту полностью ясны его обязанности и действия по вопросам, касающимся его отношений с Банком по выполнению правил *EMIR*.

□ клиент желает заключить соглашение с Банком, делегируя Банку обязанность предоставлять сообщения от имени клиента²;

□ клиент не желает заключить соглашение с Банком, и обязуется выполнять обязанности, возложенные правилами *EMIR*, предоставляя регулярно сообщения регистру сделок.

Подпись, расшифровка подписи, дата, место.

Подробная информация об *EMIR* доступна на сайте Европейской организации по ценным бумагам и финансовым рынкам:

<http://www.esma.europa.eu/page/European-Market-Infrastructure-Regulation-EMIR>

² Для этой цели между банком и клиентом заключается отдельное соглашение. Если соглашение не заключается, клиент самостоятельно отвечает за выполнение обязанности предоставлять сообщения регистру сделок.