

KDPW_ARM – nowa usługa KDPW w ramach obowiązków raportowych MiFIR

Dział Repozytorium Transakcji KDPW

14-11-2017r.

-
- MiFID II/MiFIR - stan prawny, wybrane aspekty
 - Korzyści z raportowania za pośrednictwem KDPW_ARM
 - KDPW_ARM – trzy tryby raportowania
 - KDPW_ARM - pozostałe kwestie
 - Reżimy raportowe vs. obowiązkowość kodów LEI

MiFID II/MiFIR - stan prawny

MiFID II (2014/65/UE)

- **Definicja ARM** (Art. 4, pkt. 54) oraz **wymogi organizacyjne dla ARM** (Tytuł V, sekcja 1 i 4 MiFID).
- „**Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/571**” z dn. 2 czerwca 2016 r. w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących **zezwoleń, wymogów organizacyjnych i publikacji transakcji dla dostawców usług w zakresie udostępniania informacji**” (warunki rejestracji ARM).

MiFIR (600/2014)

- **Art. 26 MiFIR** – wprowadzający obowiązek zgłaszania transakcji do organów nadzorczych.
- **Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590** z dn. 28 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących **zgłaszania transakcji właściwym organom**.

Instrukcje techniczne ESMA – wybrane aspekty

- **Financial Instrument Reference Data (FIRDS)** – baza danych referencyjnych instrumentów finansowych publikowana przez ESMA:
 - określająca zakres instrumentów, które podlegają obowiązkowi zgłaszania do Nadzorczy;
 - tworzona na podstawie danych (dot. instrumentów finansowych notowanych w systemach obrotu oraz indeksów) otrzymywanych poprzedniego dnia, od Nadzorczy w danej jurysdykcji;
 - obowiązek raportowania wszystkich transakcji zawartych w instrumentach publikowanych w FIRDS lub instrumentach opartych o instrument bazowy, którym jest instrument publikowany na liście FIRDS.

Uwaga: KDPW nie będzie dokonywać kontroli w zakresie kwalifikacji transakcji objętych obowiązkiem raportowania. Kontrola taka zostanie zapewniona przez Nadzorcę, w okresie 7 dni kalendarzowych od dnia otrzymania raportu. Oznacza to, że KDPW - w imieniu FI - przekaże Nadzorczy wszystkie raporty, niezależnie od instrumentu będącego przedmiotem transakcji.

Kluczowe terminy związane z raportowaniem transakcji do NCA:

Notacja	Zadanie	Termin
T	Wykonanie transakcji	
R	Zgłoszenie raportu o transakcji przez podmiot zgłaszający	T+1 dzień roboczy
	Przekazanie informacji zwrotnej do podmiotów zgłaszających	R+1 dzień kalendarzowy
		Maksymalnie R+7, w przypadku gdy instrument nie figuruje w danych referencyjnych (FIRD)

- Obowiązek zgłaszania transakcji przez firmy inwestycyjne – Art. 26 MiFIR, zastosowanie **od 3 stycznia 2018 roku**.
- **Wytyczne ESMA w zakresie raportowania transakcji pod MiFIR: „Technical Reporting Instructions. MiFIR Transaction Reporting” – dokument opublikowany w dniu 21 października 2016:**
- Zgodnie z Art. 13 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego nr 2017/590 z dn. 28 lipca 2016 roku uzupełniającego MiFIR, **firmy inwestycyjne powinny uzyskać kod LEI od swoich klientów przed rozpoczęciem świadczenia usług**, *"Firma inwestycyjna nie świadczy usługi, w wyniku której powstaje obowiązek dokonania zgłoszenia transakcji dotyczącego transakcji zawartej w imieniu klienta, który kwalifikuje się do posiadania kodu identyfikatora podmiotu prawnego, przed uzyskaniem kodu identyfikatora podmiotu prawnego od tego klienta"*.
- Raporty o transakcjach przekazywane są do władz właściwych przez:
 - firmy inwestycyjne wykonujące transakcje, których przedmiotem są instrumenty finansowe;
 - zatwierdzone mechanizmy sprawozdawcze (ARM) działające w imieniu firm inwestycyjnych;
 - operatorów systemów obrotu, za pośrednictwem których zrealizowano transakcję
- **ARM** (ang. *Approved Reporting Mechanism*, pol. *Zatwierdzony Mechanizm Sprawozdawczy*) - zgodnie z definicją zawartą w MiFID oznacza **osobę upoważnioną do świadczenia usług polegających na zgłaszaniu szczegółów transakcji właściwym organom lub ESMA w imieniu firm inwestycyjnych**.

Korzyści z raportowania za pośrednictwem KDPW_ARM

- **Szerokie doświadczenie oraz szereg rozwiązań technologicznych i proceduralnych** w zakresie przyjmowania i przechowywania raportów o transakcjach, a także ich walidacji.
- **Wieloletnie doświadczenie w budowaniu i utrzymywaniu komunikatów XML** zgodnych z normą z normą ISO20022.
- **Racjonalny model biznesowy**, bazujący na dotychczasowej współpracy z krajowymi i zagranicznymi organami nadzoru, w zakresie przetwarzania, udostępniania i dbałości o jakość zaraportowanych danych.
- **Zautomatyzowany i zabezpieczony interfejs komunikacyjny** ułatwiający **prawidłowe, niezakłócone wywiązanie się z obowiązku raportowego.**
- **Niskie i konkurencyjne stawki opłat.**
- **Efekt synergii** dla obecnych Klientów GK KDPW
 - Kompleksowy serwis posttransakcyjny;
 - Uproszczony model raportowania transakcji z rynku;
 - Możliwość **jednoczesnego** wywiązania się z obowiązków raportowania pod **MiFIR i EMIR** z wykorzystaniem KDPW_TR.
 - Wykorzystanie istniejącej infrastruktury technicznej.
- **Profesjonalna obsługa klienta.**

Korzyści z raportowania przez KDPW ARM

Walidacja raportów zgodna z wymaganiami RTS-ów

Komunikaty przychodzące do ARM będą walidowane dzięki czemu do Nadzorca w imieniu FI zostaną przekazane raporty o wysokiej jakości.

- walidacja pliku (formalna) – zgodnie z xsd komunikatów z grupy auth.
- walidacja treści (merytoryczna). **KDPW wykona ponad 200 kontroli** i weryfikacji zdefiniowanych w dokumencie Usage Guideline opublikowanym przez ESMA - DRAFT15auth.016.001.01 ESMAUG_Report ing_1.0.2 ing_1.0.2.
 - Badanie spójności i kompletności danych w zależności od rodzaju transakcji;
 - Weryfikacja formatu pól zdefiniowanych w RTS 22;
 - Weryfikacja formatu i cyfry kontrolnej kodu ISIN – zgodnie z normą ISO 6166;
 - Weryfikacja formatu i cyfry kontrolnej kodu LEI – zgodnie z normą ISO 17442;
 - Weryfikacja kodu co do zgodności z CFI z normą ISO 10962;
 - Weryfikacja wartości słownikowych zdefiniowanych w poszczególnych polach RTS 22;
 - Weryfikacja występowania kodów MIC w rejestrze ESMA.

Korzyści z raportowania przez KDPW ARM

Dodatkowo kontrole własne KDPW ARM

KDPW wykona szereg kontroli własnych, właściwych dla polskiego rynku, w szczególności będą to:

- Przeprowadzenie badania pod kątem zdublowania raportów;
- Sprawdzenie występowania podanego kodu LEI w Globalnej bazie kodów LEI prowadzonej przez GLEIF;
- Sprawdzenie prawidłowego formatu użytych identyfikatorów National ID w przypadku jurysdykcji polskiej:
 - Prawidłowy format PESEL (wraz z cyfra kontrolną);
 - Zgodność daty urodzenia osoby fizycznej z identyfikatorem PESEL;
 - Prawidłowy format numeru NIP.
- Wykrywanie oczywistych błędów i pominięć w raportach przekazywanych przez FI:
 - Nadmierna wartość transakcji - np. wartość zbliżona do PKB Polski;
 - Niewiarygodne dane klienta – np. 120 letnia osoba fizyczna;
 - Nieprawdopodobne miejsce zawarcia transakcji, np. dla polskich systemów obrotu w relacji do instrumentu.

Korzyści z raportowania przez ARM– wybrane aspekty c.d.

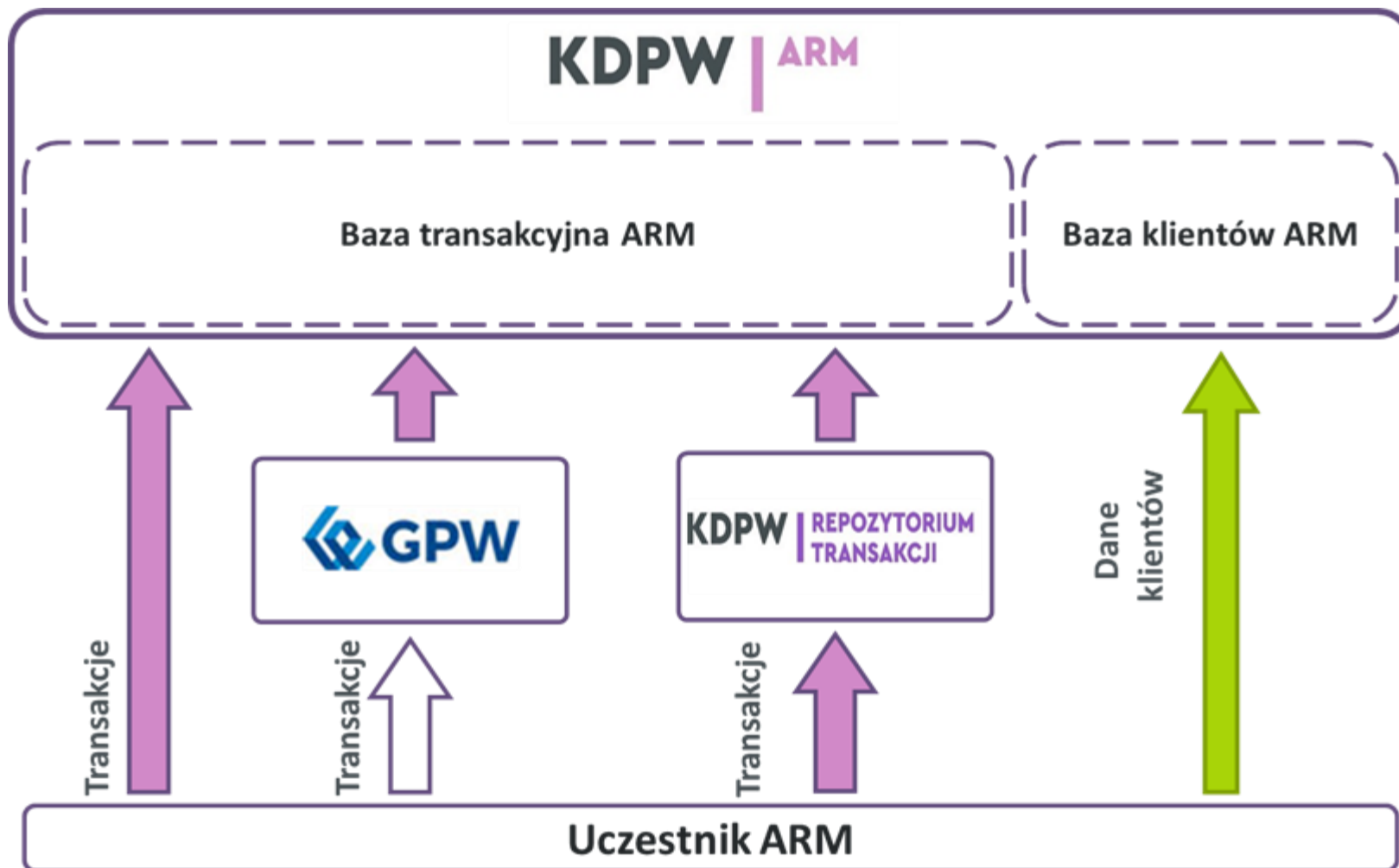
Korzyści o charakterze prawnym i operacyjnym

- Przejęcie odpowiedzialności. Zgodnie z Art. 26 ust. 7 rozporządzenia MiFIR firmy inwestycyjne będą ponosić odpowiedzialność za kompletność, zgodność ze stanem faktycznym i terminowe przekazywanie zgłoszeń do właściwego organu nadzorczego. Jeśli firma inwestycyjna korzystać będzie natomiast z pośrednictwa zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego odpowiedzialność w tym zakresie ciążyć będzie na ARM (z zastrzeżeniem art. 66.4 MiFID).
- Przejęcie wszelkich obowiązków i czynności związanych z budową i utrzymaniem interfejsu z Nadzorcą.
 - Możliwość zaangażowania mniejszych zasobów po stronie FI;
 - Ograniczony kontrakt FI z Nadzorcą;
 - Organizowanie środowisk testowych i komunikacji po stronie ARM;
- ARM będzie śledził zmian w otoczeniu prawnym i technologicznym
 - Dystrybuowanie informacji do Uczestników ARM o ewentualnych zmianach w regulacjach;
 - Rozpoznanie zakresu zmian;
 - Przygotowanie specyfikacji , środowisk testowych, itd..

Raportowanie firmy inwestycyjnej do KDPW_ARM – założenia ogólne

W ramach usługi KDPW_ARM funkcjonować będą 3 tryby raportowania:

- I. Tryb uproszczony - Uczestnik GPW / BondSpot / Treasury BondSpot (uczestnik ARM) → GPW / BondSpot / Treasury BondSpot → ARM → Nadzorca;
 - II. Tryb bezpośredni - Uczestnik ARM → ARM → Nadzorca;
 - III. Tryb RT - Uczestnik RT(uczestnik ARM) → RT → ARM → Nadzorca.
- Niezależnie od trybu raportowania korzystanie z usług ARM możliwe będzie wyłącznie po uzyskaniu **uczestnictwa w ARM** (w tym również dla uczestników CCP korzystających z pośrednictwa CCP w raportowaniu EMIR).
 - Regulamin ARM – szczegółowe zasady świadczenia usługi.



Przekazywanie do KDPW_ARM danych osobowych klientów/stron transakcji – dwie możliwości:

- bezpośrednio w raportach;
- przy pomocy tzw. SHORTCODE za pośrednictwem dedykowanego komunikatu auth.clt.001.01 :
 - SHORTCODE - identyfikator do oznaczania danych osobowych stron zawierających transakcję (kupujący, sprzedający) oraz innych podmiotów/osób występujących w raportach w polach: osoba podejmująca decyzję w imieniu kupującego/sprzedającego, decyzja inwestycyjna wewnątrz firmy, wykonanie wewnątrz firmy;
 - Uczestnik raportujący, w komunikacie z raportem wysyłanym do KDPW_ARM, będzie musiał wypełnić właściwe pola identyfikatorami SHORTCODE, a dane osobowe kryjące się pod SHORTCODE przesać do ARM za pośrednictwem osobnego komunikatu auth.clt; dane te zostaną uzupełnione przez KDPW w momencie budowania raportu do Nadzorca, przy użyciu bazy danych osobowych.

ZALETY: uczestnik będzie mógł przekazać dane osobowe tylko raz* - ARM użyje ich wielokrotnie w każdym przekazanym do Nadzorca komunikacie.

- Zwrotnie KDPW_ARM przekaże auth.stc.001.01 – komunikat statusowy do komunikatu auth.clt .

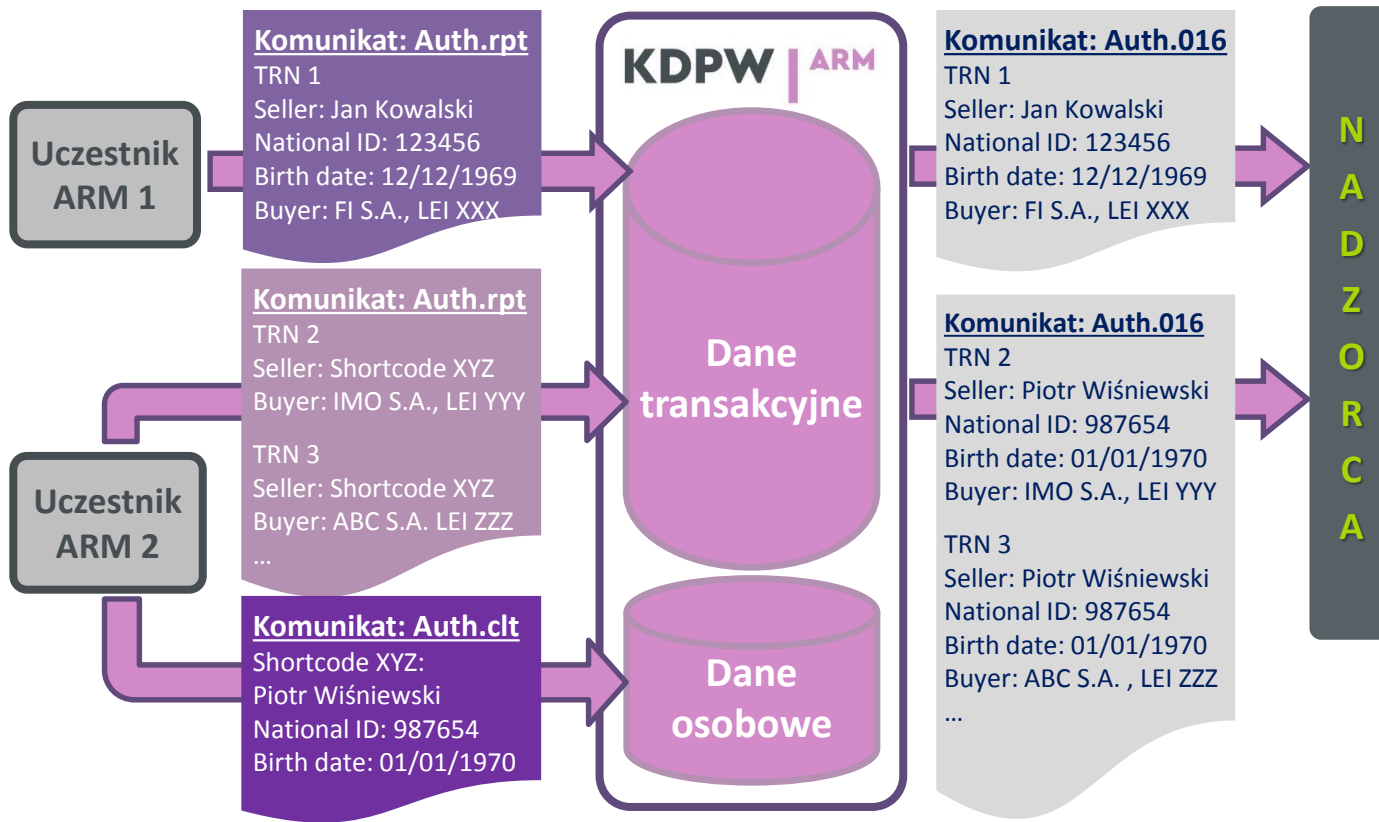
* dane osobowe, w razie potrzeby, będą mogły być również modyfikowane lub usuwane przy pomocy tego samego komunikatu

- **Podstawowe kontrole w komunikacie auth.clt (SHORTCODE):**
 - unikalność kodu – badana przez KDPW_ARM wyłącznie na poziomie uczestnika raportującego;
 - Format SHORTCODE max. 16 znaków alfanumerycznych;
 - badanie poprawności użytych identyfikatorów (np. w przypadku podania kodu LEI – czy znajduje się w bazie GLEIF).
 - Badanie Cyfry kontrolnej PESEL;
 - Badanie formatu PESEL i NIP;
 - Badanie daty urodzenia klientów;
- **Podstawowe identyfikatory:**
 - dla osób fizycznych – National ID (zgodnie z Aneksem II, MiFIR RTS, w Polsce identyfikatorem pierwszego wyboru jest PESEL, drugiego – NIP) poprzedzony kodem kraju zamieszkania danej osoby;
 - dla podmiotów prawnych – kod LEI;
 - dla zleceń zagregowanych – AGGR.

- **Komunikaty służące do zgłoszenia danych transakcyjnych**
- **auth.016.** – komunikat, służący do przekazania raportu z ARM do Nadzorca. Wykorzystywany również jako komunikat notyfikacyjny do Uczestników.
- **auth.rpt.001.01** – komunikat służący do składania raportów do ARM w trybie bezpośrednim. Komunikat o strukturze zgodnej z auth.016., dodatkowo umożliwiający przekazywanie SHORTCODEs zamiast pełnych danych osobowych.
- **auth.enr.001.01** - komunikat uzupełniający, służący do przekazania dodatkowych informacji transakcyjnych, które nie występują w systemach GPW/KDPW.
- **trar.ins.001.03** W trybie RT raporty dot. transakcji objętych obowiązkiem MiFIR będą przekazywane za pomocą komunikatu., który:
 - zostanie rozszerzony o pola umożliwiające przekazanie informacji wynikających z MiFIR, których nie wymaga się w EMIR;
 - umożliwi identyfikowanie podmiotów/osób za pomocą SHORTCODE.
- **Komunikaty statusowe**
 - **auth.str.001.01** – komunikat informujący o poprawności raportu bądź wskazujący błąd po przejściu walidacji; wykorzystany również do przekazania statusu raportu otrzymanego od Nadzorca;
 - **auth.ste.001.01** – komunikat statusowy do komunikatu auth.enr.

Przekazywanie danych osobowych w raportach (schemat)

UCZESTNIK – ARM – NADZORCA



KDPW_ARM – trzy tryby raportowania

Tryb Uproszczony (1)

- Raportowanie transakcji zawieranych na GPW i BondSpot, zarówno na rynku kasowym, jak i w przypadku GPW derywatów. Tryb dostępny dla FI będących Członkami GPW / BondSpot / Treasury BondSpot).
- Uprawnienie KDPW do budowania raportów o transakcjach będzie wynikało z **deklaracji firmy inwestycyjnej**, będącej uczestnikiem KDPW_ARM.
- Opracowanie przez KDPW i GPW spójnych rozwiązań w zakresie identyfikacji kontrahentów.
- Zakres informacji dostarczanych do KDPW_ARM ograniczony wyłącznie do pól niedostępnych w systemach GPW i KDPW dot. głównie danych osobowych (**komunikat auth.clt- SHORTCODE**) i danych transakcyjnych, których KDPW nie otrzyma z GPW (**komunikat uzupełniający auth.enr**).
- Relacja między oryginalną transakcją a uth.enr będzie budowana na podstawie identyfikatora transakcji nadanego przez venue, czyli przez GPW. W praktyce będzie to zlepek następujących elementów:

Tryb Uproszczony (2)

- Alorytm budowy unikalnego identyfikatora transakcji rynkowych – identyfikator wskazywany w polu TxId.

YYYYMMDD || MIC || Symbol || P || Trade ID

gdzie:

YYYYMMDD – data zawarcia transakcji na rynku format 8 N..

MIC – czteroznakowy kod MIC. Dopuszczalne wartości:

- XWAR** – GPW rynek regulowany główny,
- XNCO** – ASO GPW,
- RPWC** – BondSpot rynek regulowany główny,
- BOSP** – ASO BondSpot,
- TBSP** – Treasury BondSpot,
- WDER** - GPW rynek regulowany derywatów,
- WETP** - GPW rynek ETF-ów i animowanych instrumentów strukturyzowanych,
- WMTF** – GPW rynek obligacji Catalyst – MTF,
- WBON** – GPW rynek obligacji Catalyst – rynek główny,
- WOPO** – GPW - IPO,
- WIPO** – GPW - SPO.

Symbol – identyfikator instrumentu format 12 Txt:

- tzw. **pseudo (quasi) ISIN** w przypadku transakcji pakietowych;
- kod **ISIN** zgodny z normą ISO 6166 w przypadku transakcji zwykłych.

P – pozycja klienta. Dopuszczalne wartości:

- B** – buyer (kupujący);
- S** – Seller (sprzedający),
- A** – All (obie strony).

Trade Id – Identyfikator transakcji z GPW, BondSpot, Treasury BondSpot. – format Max 27 N

Tryb Uproszczony (3)

- Raportowanie do Nadzorców **w terminie T+1** - GPW przesyłać będzie dane transakcyjne do KDPW w dniu **T**; następnie KDPW, po wzbogaceniu danych o informacje przesłane odrębnymi komunikatami (dane osobowe, pozostałe dane transakcyjne), zbuduje pełny raport i wyśle go w terminie **T+1** do właściwego Nadzorca.
- Przesyłanie raportów do nadzorców + równoległe **kopii do firm inwestycyjnych** (Członków GPW).
- **Odwołanie raportu (cancel)** – w przypadku, gdy Uczestnik raportujący, po otrzymaniu kopii wysłanego do Nadzorca raportu, uzna za konieczne wprowadzenie poprawek (np. do danych osobowych), będzie mógł przesłać komunikat (auth.rpt, sekcja Clx) odwołujący zgłoszenie/raport – ponowne zaraportowanie danych o tych transakcjach będzie mogło odbyć się już **wyłącznie w trybie bezpośrednim** (tj. bezpośrednio przez Uczestnika raportującego).
- Jeśli raport **nie zostanie zbudowany** w wyznaczonym terminie (np. z powodu braku komunikatu dot. danych osobowych), KDPW_ARM przekaże do Uczestnika raportującego trybem bezpośrednim komunikat auth.str z podaniem przyczyny braku budowy raportu – **w takim przypadku FI będzie musiała zaraportować wskazaną transakcję w trybie bezpośrednim**.

Tryb Uproszczony (4)

- Jeśli **komunikat uzupełniający** (auth.enr) nie dotrze do KDPW_ARM do określonej w regulaminie godziny lub określony tag/sekcja nie zostaną w nim wypełnione, to wszystkie lub część pól raportu składanego do Nadzorca będzie wypełniana domyślnie przez KDPW:

Dane przekazane w komunikacie auth.enr			
Pole	Nazwa pola	Procesowanie pól przez KDPW_ARM (budowa raportów do NCA)	
		Brak komunikatu lub tagu w raporcie	Pole wypełnione
12	Buyer decision maker code	pominięcie pola	wartość uzupełniona na podstawie wskazanego SHORTCODE
21	Seller decision maker code	pominięcie pola	wartość uzupełniona na podstawie wskazanego SHORTCODE
40	Complex trade component id	pominięcie pola	wartość podana w tagu
62	Short selling indicator	wartość domyślna UNDI	wartość podana w tagu

II. Tryb bezpośredni

- Raportowanie **bezpośrednie do KDPW_ARM** przez Uczestnika ARM, tj.:
 - przekazanie **pełnej informacji** wymaganej w MiFIR RTS bezpośrednio do ARM za pomocą komunikatu xml lub
 - przekazanie raportu z **wykorzystaniem identyfikatorów SHORTCODE** dla danych osobowych.
- Przekazywanie raportów do godziny wskazanej w regulaminie usługi, w dniu T+1, gdzie T-data zawarcia transakcji.
- KDPW_ARM: kontrole formalne (m.in. zgodność ze schemą XSD) oraz merytoryczne.
- Komunikacja z Uczestnikami obejmuje m.in. :
 - **komunikaty zwrotne** informujące o poprawności komunikatu lub o błędzie;
 - **komunikaty notyfikacyjne** odebrane od Nadzorcy.
- KDPW_ARM będzie badać unikalność TRN. Transakcje ze zdublowanym TRN będą odrzucane.

III. Tryb RT (1)

- Raportowanie do ARM dedykowane **wyłącznie** uczestnikom KDPW_TR.
- Możliwość opcjonalnego (wg wskazań uczestnika) przekazywania raportów pod EMIR i MiFIR – dotychczasowe raporty przesyłane pod EMIR będą mogły być wzbogacone o pola wymagane pod MiFIR/MiFID II – **jednoczesne wywiązanie się z dwóch obowiązków**.
- **Priorytet RT.** Warunkiem przekazania raportu o transakcji do ARM jest uprzednie zarejestrowanie transakcji w bazach RT.
- **Złożenie raportu** przesyłane przez Uczestników:
 - Dane transakcyjne przekazywane są zmienionym komunikatem trar.ins, dostosowanym do EMIR II i jednocześnie rozszerzonym o sekcję z dodatkowymi danymi pod MiFIR;
 - Ewentualne przekazanie komunikatu auth.clt z danymi osobowymi klientów.
- **Informacje zwrotne** przesyłane do Uczestników:
 - komunikaty statusowe: auth.str;
 - kopie raportów wysłanych do NCAs: auth.016 - Notyfikacja;
 - komunikaty zwrotne do auth.clt (dane osobowe): auth.stc.

III. Tryb RT (2)

Obsługa raportów

- Rozszerzony komunikat własny xml RT (trar.ins):
 - **pole/znacznik REG (E- EMIR, M-MiFIR, B- Both, oba reżimy)** – możliwość wskazania w raporcie obowiązku raportowego, którego dotyczy dany raport; brak znacznika oznaczać będzie raportowanie wyłącznie pod EMIR;
 - wprowadzenie **sekcji obowiązkowych** dla raportów oznaczonych **znacznikiem B lub M** (czyli dot. MiFIR):
 - ✓ w komunikacie oznaczonym REG=B (wspólnym dla MiFIR i EMIR) sekcje **General Information, Counterparty information** oraz **Trade data details** będą wspólne dla obydwu regulacji; w przypadku powtórzenia sekcji Counterparty information (podobnie, jak to jest teraz pod EMIR) ARM wygeneruje raporty za obie strony; sekcja **Valuation and Collateral** obejmie tylko raport pod EMIR;
 - walidacje merytoryczne:
 - ✓ wynikające z wymagań regulacji MiFIR - zaimplementowane na poziomie usługi ARM
 - ✓ wynikające z wymagań pod EMIR – na dotychczasowych zasadach.
- W przypadku gdy walidacje wykażą, iż sekcja EMIR jest prawidłowa a sekcja MIFIR błędna, wówczas w bazach RT zostanie zarejestrowany raport EMIR, natomiast raport MIFIR zostanie odrzucony.

III. Tryb RT (3)

- Repozytorium Transakcji rejestruje wyłącznie transakcje podlegające raportowaniu zgodnie z EMIR (+ ewentualnie równoległe z MiFIR – w trybie RT).
- Action Type (AT)**, przekazywany w każdym komunikacie trar.ins.003.01, będzie wskazywać zarówno na procesowanie związane z raportowaniem pod EMIR, jak i na sposób generowania komunikatów do ARM przez Repozytorium, w zależności od znacznika REG (szczegóły dla poszczególnych AT w tabeli 8a w materiale informacyjnym dla uczestników).
- Opcje rejestracji raportów AT=N w KDPW_TR:

Rodzaj zmiany w EMIR (AT)	REG (znacznik w komunikacie trar.ins)	Działanie RT
N – New P - Position Component	E	RT zapisuje informacje w bazie EMIR; RT nie generuje komunikatu do ARM; sekcje MiFIR są ignorowane
	M	RT generuje komunikat o statusie raportu = NEW do ARM, przy czym pola z sekcji MiFIR z komunikatu uzupełnia o przesłane wcześniej dane EMIR z bazy RT, po sprawdzeniu, że takie istnieją. Jeśli brak transakcji w bazie EMIR, to komunikat jest odrzucany.
	B	RT zapisuje informacje w bazie EMIR i generuje komunikat do ARM: NEW

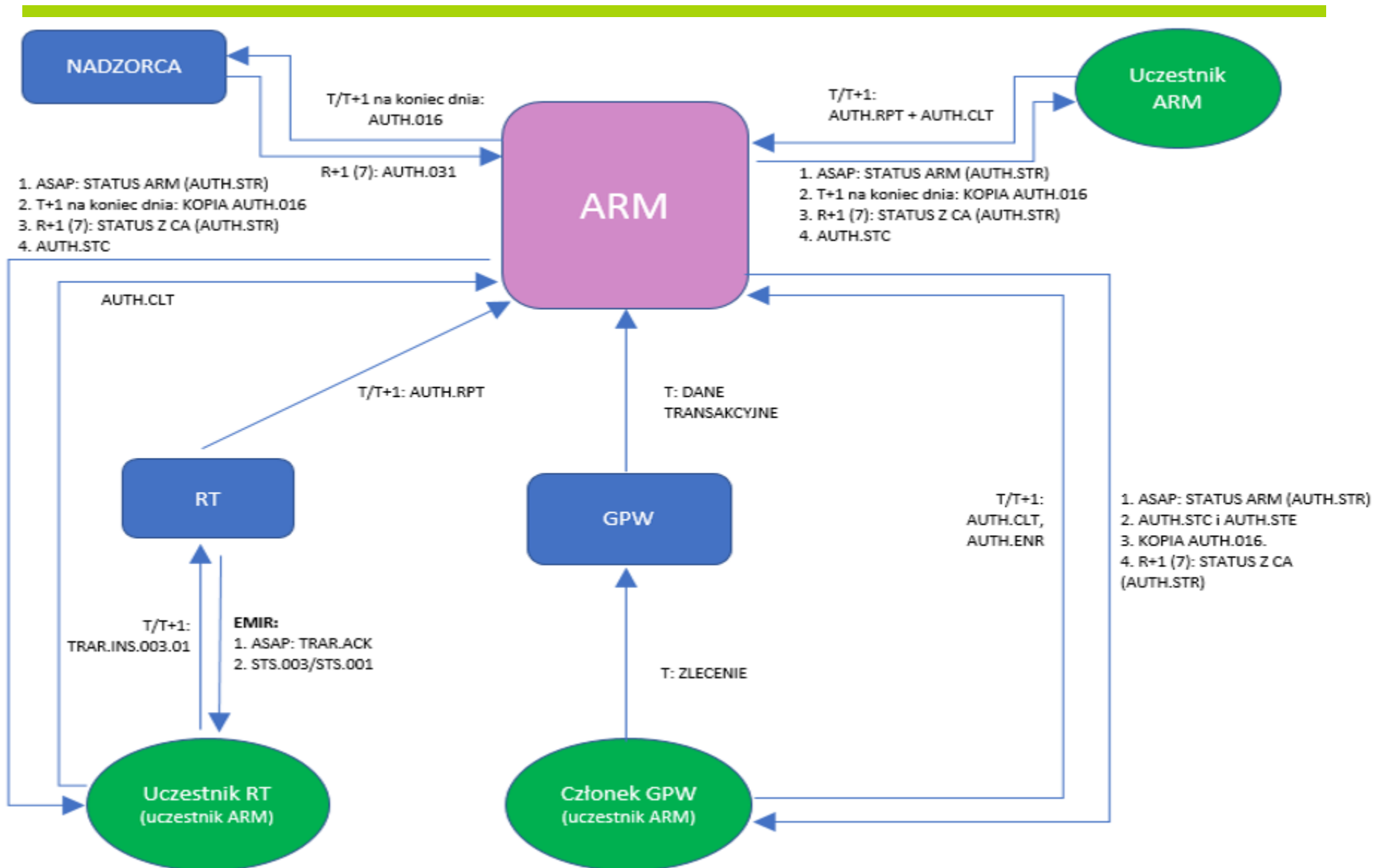
III. Tryb RT (4)

- Opcje korekty raportów AT=R w KDPW_TR:

Rodzaj zmiany w EMIR (AT)	REG (znacznik w komunikacie trar.ins)	Działanie RT
R - Correction	E	RT zapisuje informacje w bazie EMIR; RT nie generuje komunikatu do ARM; sekcje MIFIR są ignorowane
	M	RT generuje komunikaty CANCEL i NEW do ARM; przy czym dane w komunikacie NEW pochodzą z sekcji MIFIR komunikatu, uzupełnionymi o dane w bazie RT;
	B	czy też RT zapisuje AT=R do bazy EMIR i na podstawie danych przekazanych w komunikacie oraz danych w bazie EMIR (po zmianach) generuje do ARM 2 komunikaty: CANCEL i NEW.

- Opcje usunięcia raportów AT=E

Rodzaj zmiany w EMIR (AT)	REG (znacznik w komunikacie trar.ins)	Działanie RT
E - Error	E, B	RT zapisuje informacje (AT=E) w bazie EMIR; RT generuje komunikat do ARM: CANCEL i oznacza raport w bazie EMIR jako CANCEL (pole flaga).
	M	RT nie zapisuje AT=E w bazie EMIR, ale generuje komunikat do ARM: CANCEL i oznacza raport w bazie EMIR jako CANCEL (pole flaga).



KDPW_ARM – pozostałe kwestie

-
- Opublikowanie materiałów informacyjnych oraz struktur nowych komunikatów – 8 maja 2017 r.
 - Spotkanie z podmiotami zainteresowanymi usługą – 17 maja 2017 r.
 - Aktualizacja struktur komunikatów KDPW_TR dostosowujących do RTS EMIR oraz umożliwiających jednocześnie składanie raportów do KDPW – 14 czerwca 2017.
 - Zamknięcie konsultacji z klientami – 31 lipca 2017 r.
 - Publikacja Regulaminu usługi ARM – 13 listopad 2017.
 - Uruchomienie środowiska testowego dla klientów w zakresie trybu bezpośredniego raportowania do ARM oraz raportowania w trybie uproszczonym (rynkowym) – 17 listopada 2017r.
 - Uruchomienie środowiska testowego dla klientów w zakresie w trybu RT – 11 grudnia 2017r.
 - Wdrożenie produkcyjne – 02 stycznia 2018.

Reżimy raportowe vs. obowiązkowość kodów LEI

- W Rozporządzeniach **EMIR, SFTR, MiFiR** identyfikator LEI został wskazany jako wymagany do oznaczenia stron transakcji/klientów w przypadku podmiotów prawnych i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą.
- **EMIR II:** zgodnie z nowymi standardami technicznymi dot. raportowania transakcji pod EMIR, kod LEI **będzie niezbędny do zaraportowania transakcji** do Repozytoriów Transakcji. Użycie innego niż kod LEI identyfikatora (tzw. client code) będzie możliwe tylko w celu identyfikacji drugiej strony transakcji, jeśli jest ona osobą prywatną.
- **SFTR:** zgodnie z wymogami rozporządzenia identyfikacja podmiotu prawnego winna odbywać się za pomocą kodu LEI.
- **MiFiR:** zgodnie z Art. 13 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego nr 2017/590 z dn. 28 lipca 2016 roku uzupełniającego MiFiR, **firmy inwestycyjne powinny uzyskać kod LEI od swoich klientów przed rozpoczęciem świadczenia usług**, które będą prowadzić do powstania obowiązku raportowego pod MiFiR.

KDPW nadaje kody LEI od 2013 roku. W grudniu 2016 roku KDPW otrzymał **akredytację GLEIF**, co jest potwierdzeniem spełniania wszystkich nałożonych wymogów.



KDPW_LOU – nasze atuty:

- obsługa klienta w języku polskim i angielskim;
- szybkie procesowanie zleceń;
- indywidualnie oddelegowany opiekun do każdego z procesowanych zleceń pozostający do dyspozycji Klienta na każdym etapie weryfikacji wniosków;
- automatyczne komunikowanie wszystkich zdarzeń związanych z procesowaniem zleceń;
- wieloletnie doświadczenie w zakresie nadawania kodów zgodnych z normami ISO, w tym ISIN, CFI, FISN;
- przyjazny i intuicyjny serwis/interfejs graficzny.

www.lei.kdpw.pl

KDPW

Dział Repozytorium Transakcji

arm@kdpw.pl

+ 48 22 537 94 60

repository@kdpw.pl

lei_service@kdpw.pl

KDPW | **TR**

KDPW | **ARM**

KDPW | **LEI**