

VERORDENING BETREFFENDE DE EUROPESE MARKTINFRASTRUCTUUR

EMIR: TRANSACTIERAPPORTAGE



VERORDENING EMIR

TIJDSLIJN

16 augustus 2012

Er geldt een transactierapportageverplichting voor alle vóór 16 augustus 2012 afgesloten en op die datum nog uitstaande transacties en voor alle transacties die op of na 16 augustus 2012 zijn afgesloten.

Januari 2014

De eerste transactieregisters voor de rapportage van rente- en kredietderivaten zullen naar verwachting niet worden geregistreerd vóór september 2013; de rapportageverplichting geldt vanaf 90 dagen daarna, waardoor de verwachte "go live" datum januari 2014 is.

Meer informatie

Indien u meer informatie rond dit onderwerp wenst, kunt u contact opnemen via e-mail met het team Regulatory Reform Client Communication (R2C2) van BNP Paribas Fortis (regreform.be@bnpparibasfortis.com) of met uw gebruikelijke Fixed Income vertegenwoordiger.

Dit document verstrekt informatie bestemd voor klanten die gevestigd zijn in de Europese Economische Zone (EEZ) die OTC rente- en kredietderivaten producten verrichten met BNP Paribas Fortis. Aanvullende informatie betreffende andere derivatenproducten zal op een latere datum volgen.

VERPLICHTINGEN EN DEADLINES:

- a. EMIR bevat de verplichting om gegevens van derivatencontracten te rapporteren aan een geregistreerd transactieregister. Deze verplichting geldt voor:
 - » Alle tegenpartijen, d.w.z. financiële tegenpartijen (FC), niet-financiële tegenpartijen (NFC), niet-financiële tegenpartijen boven de clearingdrempel (NFC+) en Centrale Clearing Instellingen (CCP)
 - » OTC-derivaten en op de beurs verhandelde derivaten
 - » Alle vóór 16 augustus 2012 afgesloten en op die datum nog uitstaande transacties en alle transacties die op of na 16 augustus 2012 zijn afgesloten
- b. Alle transactieregisters moeten een registratie of erkenning aanvragen bij ESMA. De rapportage start datum ligt op 90 dagen na de registratie van een transactieregister. Volgens de recentste informatie op de ESMA website (www.esma.europa.eu) zullen de eerste transactieregisters voor de rapportage van rente- en kredietderivaten naar verwachting niet worden geregistreerd vóór september 2013. De rapportageverplichting geldt vanaf 90 dagen daarna, wat dus betekent dat de verwachte "go live" datum ergens in januari 2014 zal vallen.
- c. Welbepaalde informatie over tegenpartijen en transacties moet worden gerapporteerd uiterlijk op de werkdag na het sluiten, wijzigen of beëindigen van het derivatencontract. Er komen ook oplaad "back-loading" verplichtingen met betrekking tot bestaande en historische derivatentransacties. Meer informatie vindt u in de recentste EMIR FAQ van ESMA.

NIEUWE TRANSACTIES

Alle in de EEZ gevestigde FC's en NFC's die derivaten afsluiten, zijn onderworpen aan EMIR en hebben diengevolge een reglementaire verplichting om de gegevens van hun transacties te rapporteren aan een geregistreerd transactieregister. EMIR staat echter toe dat één partij de transactiegegevens rapporteert namens beide tegenpartijen, of ook dat een derde partij namens een van de tegenpartijen of beide tegenpartijen de rapportage voor haar rekening neemt. Als die mogelijkheid wordt gebruikt, zal er doorgaans worden verondersteld dat er voor deze dienstverlening een overeenkomst tussen de partijen is gesloten. Dit moet worden overeengekomen op bilaterale basis.



BNP PARIBAS
FORTIS

De bank
voor een wereld
in verandering



BNP PARIBAS FORTIS RAPPORTAGE

In dit stadium zal BNP Paribas Fortis alleen aanbieden om nieuwe OTC-derivaten transacties die zijn aangegaan met BNP Paribas Fortis (of met een BNP Paribas Fortis dochtermaatschappij) in uw naam te rapporteren (maar geen transacties die u bent aangegaan met derde tegenpartijen of intra-groepstransacties). Het door ons verkozen transactieregister is DTCC. Zoals verderop wordt uitgelegd, biedt BNP Paribas Fortis twee rapportageoplossingen aan: een tactische start oplossing en een lange termijn oplossing.

1. Start oplossing

Deze oplossing werd ontwikkeld om tegen de eerste startdatum van de rapportageverplichting reeds een bepaald niveau van dienstverlening aan te bieden. Vanaf de relevante transactierapportage startdatum, kan BNP Paribas Fortis aanbieden om de volgende informatie te rapporteren in uw naam:

- a. Gegevens die door alle klanten moeten worden gerapporteerd:
 - » Beschrijving van de transactie die in EMIR "gemeenschappelijke gegevens" wordt genoemd (waarbij wordt vermeld dat deze gegevens in uw naam worden gerapporteerd)
 - » Statische gegevens over de tegenpartij
- b. Gegevens die alleen door FC- en NFC+-klanten moeten worden gerapporteerd: op uw verzoek, en onverminderd uw eigen waarderingsverplichtingen krachtens EMIR, zal BNP Paribas Fortis haar eigen gegevens over waarderingen en "collateral" gegevens rapporteren als uw gegevens over waarderingen en "collateral" gegevens (merk op dat de rapportage van gegevens over "collateral" gegevens alleen geldt vanaf de datum die 180 dagen valt na de begindatum van de transactierapportageverplichting).

Een beperking op deze eerste rapportageservice is dat alle gegevens van de tegenpartij als statische gegevens zullen worden behandeld. Deze gegevens, die met de transactie verband kunnen houden, worden niet ingevuld of ze worden vervangen door een statisch veld.

BNP Paribas Fortis zal de transactiegegevens afstemmen met de records van DTCC. Als u er echter de voorkeur aan geeft om deze gegevensafstemming zelf uit te voeren, moet u lid worden van DTCC voordat u de gegevens rechtstreeks met DTCC kunt afstemmen.

** Wij kunnen u nadere informatie bezorgen over LEI en hoe u dit kunt verkrijgen*

DISCLAIMER

BNP Paribas Fortis NV met maatschappelijke zetel Warandeborg 3, 1000 Brussel, België (de "Bank"), is verantwoordelijk voor het opstellen en verspreiden van dit document. De informatie in dit document wordt u meegedeeld op vertrouwelijke wijze. Zij mag in geen geval worden gekopieerd, of het voorwerp uitmaken van reproductie, distributie of verspreiding onder derden (andere dan uw adviseurs handelend binnen het kader van hun professionele activiteit), zij het geheel of gedeeltelijk, zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bank. Dit document is een marketing communicatie. De informatie in dit document is niet verkregen conform de wettelijke en reglementaire vereisten die het uitbrengen van objectief en onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied beoogt te waarborgen. Men kan zich dan ook niet op dit document beroepen voor een objectieve beschrijving van de erin besproken onderwerpen.

Dit document wordt u enkel ter informatie verstrekt en vormt geen aanbod of uitnodiging tot het doen van een aanbod tot de verkoop van, koop van of inschrijving op enig financieel instrument in enige jurisdictie en dit document vormt geen prospectus als bedoeld in de op het aanbieden of toelaten tot de handel van financiële instrumenten toepasselijke regels. Dit document is niet goedgekeurd noch onderschreven en zal niet worden goedgekeurd noch onderschreven door een toezichthouder in welke jurisdictie dan ook.

Dit document bevat geen beleggings-, juridisch-, fiscaal of boekhoudkundig advies.

Hoewel de Bank redelijke maatregelen heeft genomen om ervoor te zorgen dat de informatie opgenomen in dit document juist, duidelijk en niet misleidend is, aanvaardt noch de Bank, noch de aan haar gelieerde vennootschappen, directeuren, adviseurs of werknemers, enige aansprakelijkheid voor enige onjuiste, onvolledige of ontbrekende informatie of voor enige directe of indirecte schade, verliezen, kosten, vorderingen, aansprakelijkheden of andere uitgaven die op enigerlei wijze voortvloeien uit het gebruik van of het zich beroepen op de in dit document vermelde informatie.

De Bank behoudt zich het recht voor de informatie in dit document zonder aankondiging te wijzigen en is niet verplicht u over een dergelijke wijziging te informeren.

BNP Paribas Fortis NV staat onder het prudentieel toezicht van de Nationale Bank van België, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, onder de controle inzake beleggers- en consumentenbescherming van de Autoriteit van Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congressstraat 12-14, 1000 Brussel en is ingeschreven als verzekeringsagent onder FSMA nr. 25879 A.

Om te kunnen genieten van de rapportageservice van BNP Paribas Fortis zal u gevraagd worden het volgende te doen:

- Een identificatiecode rechtspersoon (Legal Entity Identifier of LEI*) verstrekken waardoor het niet meer nodig is om een aantal tegenpartij-specifieke rapportagevelden te vullen
- Akkoord gaan met voorwaarden in verband met de rapportageservice door BNP Paribas Fortis en in het geval u volledige rapportage wenst (d.w.z. rapportage van gegevens over waarderingen en "collateral" gegevens) de voorwaarden waaronder die gegevens worden gerapporteerd
- Statische gegevens over de tegenpartij verstrekken aan BNP Paribas Fortis en BNP Paribas Fortis onmiddellijk inlichten als die gegevens veranderen; en
- Lid worden van DTCC als u gemeenschappelijke/tegenpartij gegevens wilt afstemmen met het transactierapport dat door BNP Paribas Fortis is ingediend

2. Lange-termijn oplossing

Naast de service die wij verlenen op basis van de start oplossing is BNP Paribas Fortis van plan u rapporten te verstrekken over de transacties die in uw naam zijn gerapporteerd. Dat laat u toe de noodzaak te vermijden om lid te worden van DTCC en DTCC te gebruiken. Op basis van de door BNP Paribas Fortis verstrekte rapporten kunt u een aantal vooraf gedefinieerde velden die in uw naam zijn ingevuld, wijzigen/aanvullen en kunt u eventueel ontbrekende of onjuiste tegenpartijgegevens in verband met de transactie aanvullen of verbeteren. BNP Paribas Fortis zal het rapport daarna opnieuw indienen bij DTCC in het door DTCC gevraagde formaat.

FC en NFC+ klanten zullen bij BNP Paribas Fortis ook hun eigen gegevens over waarderingen en "collateral" gegevens kunnen indienen (met behulp van vooraf gedefinieerde formaat en velden).

GENOTEERDE DERIVATENCONTRACTEN

Neem contact op met uw clearing lid voor informatie over transactierapportage voor genoteerde/op de beurs verhandelde derivaten.