



Comunicado de la CNMV sobre las medidas de ESMA para facilitar la introducción del código LEI para clientes personas jurídicas bajo el artículo 26 de MIFIR (*Transaction Reporting*)

20 de diciembre de 2017

Como complemento al [comunicado de la Autoridad Europea de Valores y Mercados \(ESMA\)](#) para facilitar la introducción del código LEI, la CNMV quiere realizar las siguientes precisiones sobre la modificación de manera temporal de una regla de validación que permita que se acepte la comunicación de operaciones en las que la fecha de emisión del LEI sea posterior a la fecha de ejecución de la operación:

- Esta modificación afectará a las empresas de servicios de inversión (ESI, concepto que incluye a estos efectos también a los bancos y demás entidades de crédito) sujetas a la obligación de reportar las operaciones sobre instrumentos financieros del artículo 26 de la MIFIR (*Transaction Reporting*), a los sistemas de información autorizados (SIA) y a los centros de negociación que reporten en nombre de sus miembros o con motivo de la existencia de un miembro no UE.
- La modificación afecta a las reglas que validan que la fecha de emisión del LEI sea posterior a la fecha de ejecución de la operación, y se refiere a las reglas de validación 027, 043, 056 y 072 de las instrucciones de reporte de ESMA¹ que afecta a los campos 7, 12, 16 y 21 del Anexo del RDC 590/2017, y exclusivamente en la parte que se refiere el apartado 2 relativo a la comprobación de la fecha de emisión del LEI como señala la siguiente tabla:

Rule ID	Field no	FIELD	Validation rule	Implementation	Error code	Error text	Set
027	7	Buyer identification code	2. The InitialRegistrationDate of the LEI shall be equal or before the trading date.	Application	CON-070	Buyer LEI XXX is not valid	1
043	12	Buyer decision maker code	2. The InitialRegistrationDate of the LEI shall be equal or before the trading date.	Application	CON-120	Buyer decision maker LEI XXX is not valid	1
056	16	Seller identification code	2. The InitialRegistrationDate of the LEI shall be equal or before the trading date.	Application	CON-160	Seller LEI XXX is not valid	1
072	21	Seller decision maker code	2. The InitialRegistrationDate of the LEI shall be equal or before the trading date.	Application	CON-210	Seller decision maker LEI XXX is not valid	1

¹ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf

- Con esta modificación será posible que una vez se obtenga el código LEI del cliente, la entidad pueda reportar y que se acepten en la CNMV la comunicación de todas las operaciones ejecutadas por la entidad para un cliente que no tenía el código LEI en el momento de la ejecución.
- Todas estas entidades deberán modificar sus sistemas para implementar dicha modificación. Las entidades que no lo hagan no serán capaces de remitir a la CNMV las operaciones ejecutadas bajo las circunstancias señaladas.
- El periodo temporal referido comenzará el 3 de enero y, por tanto, terminará el 2 de julio de 2018. Es decir, el 2 de julio será el último día que se permitirá que las entidades ofrezcan el servicio de inversión que active la obligación de *Transaction Reporting* a un cliente del que no ha obtenido previamente el código LEI, con la condición de que antes de la realización del servicio, la entidad obtenga la documentación necesaria de su cliente para solicitar el código LEI en su nombre. A partir del 3 de julio, las operaciones que se ejecuten en nombre de clientes identificados con un LEI deberán tener un LEI cuya fecha de emisión sea igual o anterior al 3 de julio.