

Legal Entity Identifier

il codice e le entities

Carmela Borsino
Divisione Mercati

CODICE LEI – Standard di codifica

Codice alfanumerico di 20 caratteri
(*codice ISO 17442*)

Structure of the LEI Code



- ✓ Caratteri 1 - 4: contraddistinguono la LOU che rilascia il LEI
- ✓ Caratteri 5 - 6: caratteri riservati e attualmente pari a zero
- ✓ Caratteri 7-18: caratteri distintivi dell'entità, generati e assegnati dalla LOU e privi di intelligenza integrata - **PERSISTENZA**
- ✓ Caratteri 19-20: cifre di controllo

CODICE LEI – *Reference Data*

- **Lo standard indica le informazioni minime (*reference data*) da registrare per ciascuna entità:**
 - ✓ Ragione sociale ✓ Sede legale ✓ Sede operativa
 - ✓ Registro delle imprese pertinente ✓ Numero di iscrizione
 - ✓ Data di rilascio del codice LEI
 - ✓ Eventuale data di aggiornamento informazioni associate al LEI
 - ✓ Eventuale data di scadenza dell'entità ✓ Regioni della scadenza
- ★ ★ **In prospettiva saranno inserite informazioni sul gruppo di appartenenza dell'entità**

WHAT'S LEGAL ENTITY?

- **Legal person or structure that is organised under the laws of any jurisdiction**

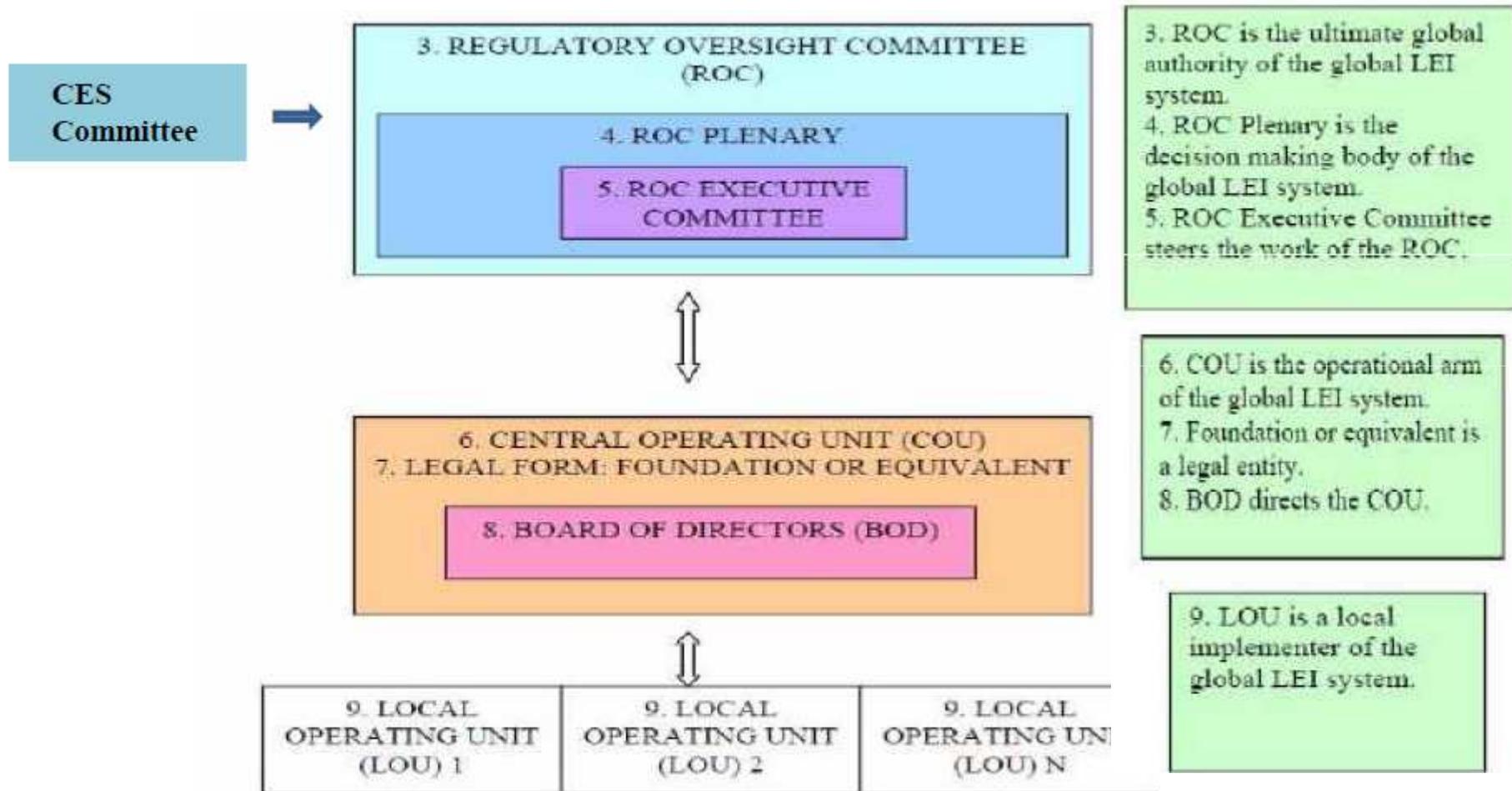
(codice ISO 17442)

The term legal entities include, but are not limited to,

- *unique parties that are legally or financially responsible for the performance of financial transactions or*
- *have the legal right in their jurisdiction to enter independently into legal contracts, regardless of whether they are incorporated or constituted in some other way (e.g. trust, partnership, contractual etc).*
- *It excludes natural persons*
- *It includes governmental organizations; and supranationals, defined as governmental or non-governmental entities established by international law or treaty or incorporated at an international level.*

¿Legal entity/CTP?

Legal Entity Identifier – Governance



ROC – *REGULATORY OVERSIGHT COMMITTEE*

- Organo di governo e vigilanza del GLEIS
- I membri del ROC si impegnano a promuovere l'adozione del LEI e ad assicurare la rispondenza del GLEIS al più ampio interesse pubblico:
 - accesso ai dati LEI
 - accesso al LEI
 - *cost-recovery model*
 - Standards e protocolli

COU – Central Operating Unit

La COU ha il compito di gestire il database centrale di tutti i LEI assegnati e i corrispondenti *reference data* e di:

- assicurare la qualità e la correttezza delle informazioni
- incentivare l'espansione del sistema attraverso la definizione di procedure che facilitino nuove adesioni
- evitare che il sistema diventi obsoleto attraverso il compimento di test frequenti sugli standards e sulle procedure
- supportare l'operatività delle LOUs e la loro integrazione nel sistema globale

LOUS – Local Operating Units

- Sono le strutture locali del sistema
- Punto di contatto con le *Legal Entities*
- Servizi di registrazione, validazione e manutenzione dei dati
- Punto di forza: fattore linguistico e strutture legali
- Natura pubblica o privata
- Conformità ai principi e alle raccomandazioni del GLEIS (modello *cost-recovery* e *free access*)

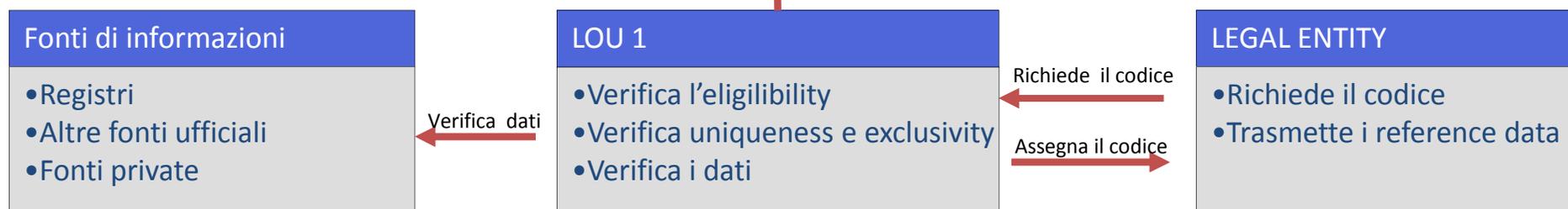
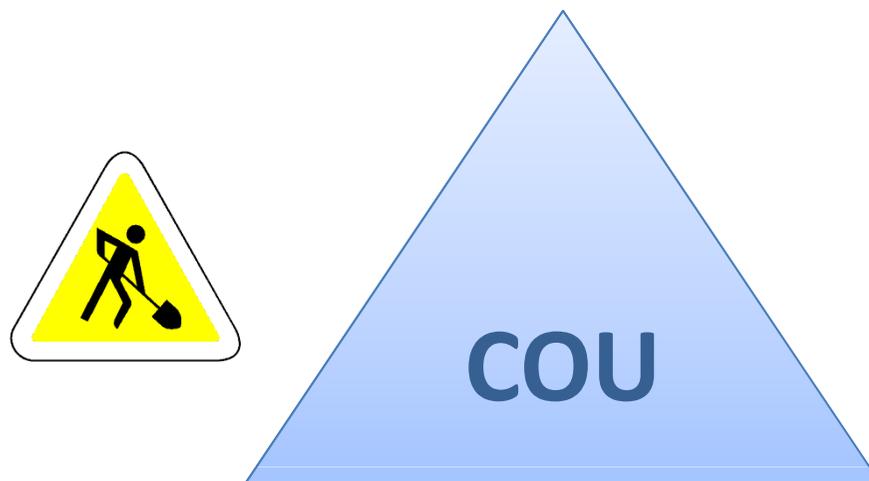
LEI

ENTITY VERIFICATION AND DATA VALIDATION

- *Self registration*
- Fonti ufficiali e fonti private
- Meccanismo pubblico di verifica (*Challenge*)
- Rivalidazione annuale

- Ruolo delle LOUs nella *entity verification* e *data validation*

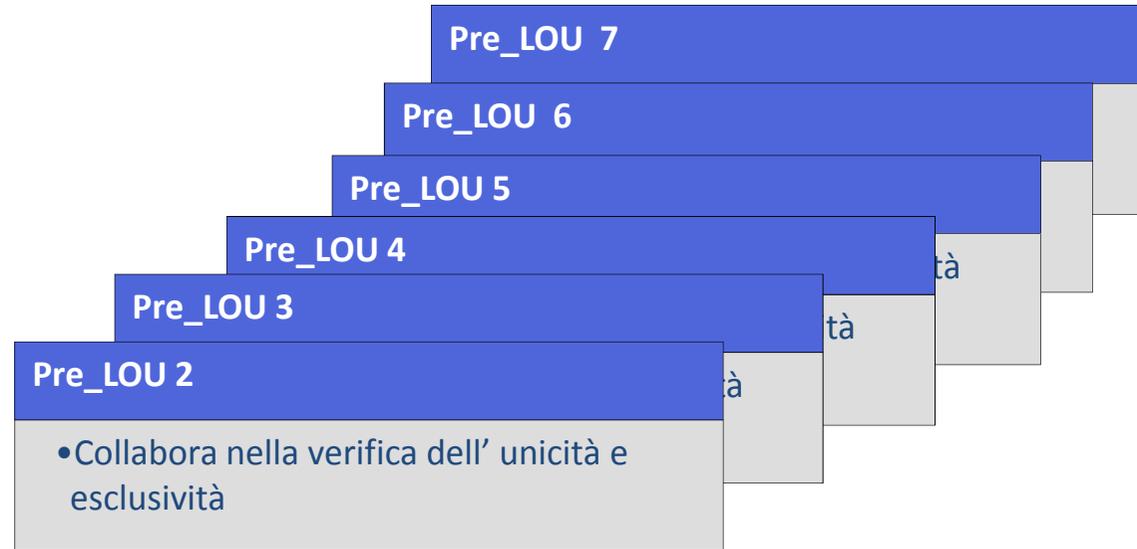
Richiesta del LEI



Richiesta del LEI



COU



Fonti di informazioni

- Registri
- Altre fonti ufficiali
- Fonti private

PRE LOU 1

- Verifica l'eligibility
- Verifica uniqueness e exclusivity
- Verifica i dati

LEGAL ENTITY

- Richiede il codice
- Trasmette i reference data

← Verifica dati

← Richiede il codice

→ Assegna il codice

↑ Verifica unicità e esclusività

Starting point

VERIFICATION AND VALIDATION

- **Legal Entity richiede** il codice LEI alla LOU trasmettendo i *reference data*
- **La LOU verifica:**
 - eligibility del soggetto ad ottenere il LEI;
 - exclusivity e uniqueness del codice con la COU (o altre Pre-LOUs);
 - correttezza informazioni con fonti terze (ufficiali o private);
- **Se verifica OK**, la LOU assegna il codice

VERIFICATION AND VALIDATION

- **No eligibility** – La LOU respinge la domanda
- **No exclusivity** – La LOU informa la Legal Entity
- **PORTABILITY** -
- No corrispondenza di informazioni – La LOU riconcilia le informazioni con la **Legal Entity** e fonti ufficiali
- Il codice viene rilasciato solo dopo la validazione dei dati

Se dopo rilascio viene accertata una duplicazione – **SURVIVOR RULE**

GLOBAL LEGAL ENTITY IDENTIFIER SYSTEM - GLEIS



LEGAL
ENTITY IDENTIFIER

Work in progress!

News coming soon:

- LOUs
- GLEIS Foundation
- Standards and recommendations
- Future attributes
-

Legal Entity Identifier

il codice e le entities

- ***Grazie***

Carmela Borsino
Divisione Mercati