

## **Stellungnahme der Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) zur Konsultation 01-2019, BA 52-FR 2434-2018/0001**

**Januar 30, 2019**

**Die Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) ist erfreut zum Entwurf der Verordnung zur  
Änderung der Groß- und Millionenkreditverordnung (GroMiKV) der BaFin Stellung nehmen zu dürfen.**

GLEIF wird sich dabei auf die Nutzung des Legal Entity Identifier (LEI) im Entwurf beschränken. Die Entwicklung eines globalen Systems zur Identifikation von Unternehmen hat seine Wurzeln in der Finanzmarktkrise 2008. Aufsichtsbehörden in aller Welt gestanden sich ein, daß sie nicht dazu in der Lage waren, Parteien zu Transaktionen in allen Märkten, für alle Produkte und Regionen zu identifizieren. Das Financial Stability Board (FSB) setzte sich daher zusammen mit den in der Group of 20 (G20) vertretenen Finanzministern und Vorsitzenden von Notenbanken für die Entwicklung eines universellen Legal Entity Identifiers (LEI) ein, der für jeden Rechtsträger, der Finanztransaktionen durchführt, Anwendung findet.

Auf Grundlage der Empfehlungen des FSB entwickelten die Behörden zusammen mit dem Privatsektor die Rahmenbestimmungen eines Global LEI-Systems, das über die Vergabe von LEIs die eindeutige Identifikation von Rechtsträgern, die an Finanztransaktionen in aller Welt beteiligt sind, ermöglicht. Im Jahr 2014 gründete der FSB die GLEIF. GLEIF wird von einem Ausschuß globaler Regulierungsbehörden, der als Regulatory Oversight Committee (LEI ROC) bekannt ist, beaufsichtigt. Regulierungsbehörden in Deutschland sind ebenfalls vertreten, wobei Olaf Kurpiers als Vertreter der BaFin und Michael Ritter von der Deutschen Bundesbank als derzeitiger Vorsitzender des LEI-ROC fungiert.

Das FSB betont, daß die weltweite Übernahme von LEI mehrere „Ziele für die Finanzstabilität“ untermauere und außerdem „großen Nutzen für den Privatsektor“ biete. Dazu gehören unter anderem Lieferketten, digitale Märkte, Handelsfinanzierung und viele mehr.

Daher begrüßt GLEIF sehr, daß die BaFin die Verwendung des LEI im Entwurf zur Änderung der GroMiKV vorsieht.

Der Legal Entity Identifier (LEI) ist ein alphanumerischer Code, der aus 20 Zeichen besteht und auf der von der Internationalen Organisation für Normung (ISO) entwickelten ISO-Norm 17442 basiert. Er ist mit wesentlichen Referenzdaten verknüpft, die eine klare und eindeutige Identifikation der Rechtsträger, die an Finanztransaktionen beteiligt sind, ermöglichen. Jeder LEI enthält Informationen über die Eigentumsstruktur des Rechtsträgers und beantwortet somit die Fragen „Wer ist wer“ und „Wer gehört wem“. Mit anderen Worten: Der öffentlich zugängliche LEI-Datenbestand läßt sich als ein globales Verzeichnis sehen, das die Transparenz auf dem globalen Marktplatz stark verbessert.

Der Global Legal Entity Identifier (LEI) Index enthält historische sowie aktuelle LEI-Einträge, einschließlich der dazugehörigen Referenzdaten, zusammengeführt in einer maßgeblichen, zentralen

Quelle. Die Referenzdaten liefern Informationen zu einem Rechtsträger, der über einen LEI identifizierbar ist. Der Global LEI Index ist die weltweit einzige Online-Quelle, aus der Sie offene, standardisierte und hochwertige Referenzdaten über Rechtsträger beziehen können.

Der Global LEI Index befähigt Unternehmen in allen Sektoren, Kosten zu senken, Geschäftsvorgänge zu vereinfachen und zu beschleunigen sowie tiefere Einblicke in den globalen Markt zu gewinnen. Unternehmenskunden, Anbieter und sonstige Geschäftspartner können allesamt eindeutig, einfach und schnell anhand des LEIs identifiziert werden. Dadurch entstehen für Organisationen Kostenvorteile und neue Geschäftsgelegenheiten. Der Zugriff auf den LEI-Datenbestand und dessen Nutzung sind für zahlreiche Anwendungen wie beispielsweise Risikomanagement, Compliance und Kundenbetreuung von Vorteil.

Die Angabe des LEI beschränkt sich gemäß der Erläuterung in Fußnote 11 des Entwurfs leider nur auf Fälle, in denen ein LEI bereits vorhanden ist. GLEIF empfiehlt die Angabe des LEI verpflichtend zu machen, um Datenlücken zu vermeiden und die Identifizierung der beteiligten Unternehmen stets eindeutig zu gewährleisten. Die Vorteile, die der Global LEI Index den Aufsichtsbehörden und der Geschäftswelt bietet, nehmen in dem Maße zu, wie der LEI verpflichtend zum Einsatz kommt.

Freundliche Grüße

Stephan Wolf, CEO GLEIF

[Stephan.Wolf@gleif.org](mailto:Stephan.Wolf@gleif.org)

## **Response of the Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) to BaFIN Consultation Änderung der Groß- und Millionencreditverordnung (GroMiKV) 01-2019, BA 52-FR 2434- 2018/0001**

**January 30, 2019**

**The Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) is pleased to provide comments to BaFIN consultation Änderung der Groß- und Millionencreditverordnung (GroMiKV) 01-2019, BA 52-FR 2434-2018/0001. GLEIF will focus its comments on the use of the Legal Entity Identifier (LEI) in the consultation.**

First some background on the LEI.

The development of a system to uniquely identify legal entities globally had its beginnings in the 2008 financial crisis. Regulators worldwide acknowledged their inability to identify parties to transactions across markets, products, and regions for regulatory reporting and supervision. This hindered the ability to evaluate systemic and emerging risk, to identify trends, and to take corrective steps. Recognizing this gap, authorities, working with the private sector, have developed the framework of a Global LEI System (GLEIS) that will, through the issuance of unique LEIs, unambiguously identify legal entities engaged in financial transactions. Although the initial introduction of the LEI was for financial regulatory purposes, the usefulness of the LEI can be leveraged for any purpose in identity management for legal entities both by the public and private sectors. This includes but is not limited to supply-chain, digital markets, trade finance, and many more.

The LEI initiative is driven by the Financial Stability Board (FSB) and the finance ministers and governors of central banks represented in the Group of Twenty (G20). In 2011, the G20 called on the FSB to take the lead in developing recommendations for a global LEI and a supporting governance structure. The related FSB recommendations endorsed by the G20 in 2012 led to the development of the Global LEI System that provides unique identification of legal entities participating in financial transactions across the globe and the subsequent establishment of the GLEIF by the FSB in 2014. The GLEIF is overseen by a committee of global regulators known as the LEI Regulatory Oversight Committee (LEI ROC), including the membership from regulators in Germany, with Olaf Kurpiers representing BaFIN and Michael Ritter of the Deutsche Bundesbank as a current Chair of the LEI ROC.

The LEI itself is a 20-digit, alpha-numeric code based on the ISO 17442 standard developed by the International Organization for Standardization, developed specifically by ISO/TC 68, Financial services.

The LEI connects to key reference information that enables clear and unique identification of legal entities participating in financial transactions. Moreover, the LEI provides freely accessible look up (identification) of the parties to transactions, including in payments and correspondent banking.

The LEI offers both public and private sectors users a one-stop approach to identifying legal entities, which has the potential to take the complexity out of business transactions. Via the Global LEI Index, GLEIF makes available the largest online source that provides open, standardized and high quality legal entity reference data. No other global and open entity identification system has committed to a comparable strict regime of regular data verification.

Benefits of using the LEI, an international identifier, include coverage of cross-sectoral identification. Use of a standard international authoritative identifier, the LEI as the identity management key, especially is relevant in the case of identifying entities across borders, sectors and for cross-cutting issues for reporting and statistical purposes. GLEIF recommends the use of the LEI as an important foundation to support these requirements. Using the LEI will insure consistency for entity identification on an international scale for these processes which require communication across multiple parties and jurisdictions and establishing effective arrangements for cooperation and information sharing.

The usage of the LEI supports a high degree of quality in data for both regulators and industry. LEI enables interchangeability with other national or proprietary identifiers, thus allows comparison and analysis of older data sets as well. The LEI is a foundational tool for aggregation and analysis and could help to identify issues and trends (including any regulatory gaps, remaining or newly identified benefits or risks, or potential positive or negative unintended consequences).

In an area in which challenges with aggregation currently are compounded with data gaps, the consistent, pervasive use of valid current renewed LEIs in G20 regulation could be an important factor in helping the G20 close data gaps and improve data sharing. Therefore, GLEIF very much welcomes the fact that BaFin recommends the use of the LEI in the draft amending the GroMiKV. The indication of the LEI unfortunately is limited to the explanation in footnote 11 of the draft for cases where an LEI already exists. GLEIF recommends the specification of the LEI as mandatory to avoid data gaps and always guarantee that the involved companies are identified clearly.

Finally, use of the LEI makes possible the standardized and centralized collection of information of the financial sector activities of legal entities, as well as the ability to make information accessible and publicly available to a broad base of stakeholders, if appropriate, and to facilitate the search for and analysis of this information.

Submitted by:

Stephan Wolf, CEO GLEIF

Stephan.Wolf@gleif.org