

Bruxelles, 17. lipnja 2022.
(OR. en)

10387/22

EF 179
ECOFIN 638
DELECT 98

POP RATNA BILJEŠKA

Od:	Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine DEPREZ
Za:	Glavno tajništvo Vijeća
Br. dok. Kom.:	C(2022) 3589 final
Predmet:	DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../... od 10.6.2022. o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju minimalni podaci o kojima se izvješćuju trgovinski repozitoriji i vrsta izvješća koja treba upotrebljavati

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument C(2022) 3589 final.

Priloženo: C(2022) 3589 final



Bruxelles, 10.6.2022.
C(2022) 3589 final

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 10.6.2022.

o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju minimalni podaci o kojima se izvješćuju trgovinski repozitoriji i vrsta izvješća koja treba upotrebljavati

(Tekst značajan za EGP)

OBRAZLOŽENJE

1. KONTEKST DELEGIRANOG AKTA

Uredbom (EU) 2019/834 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (EMIR REFIT) ESMA-i se dodjeljuje nekoliko ovlasti za izradu provedbenih i regulatornih tehničkih standarda povezanih s okvirom za izvješćivanje utvrđenim EMIR-om.

ESMA je iskoristila već postojeću ovlast iz članka 9. stavka 5. EMIR-a za preispitivanje regulatornih tehničkih standarda o izvješćivanju. Delegirana uredba Komisije (EU) br. 148/2013 o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju u vezi s regulatornim tehničkim standardima za minimalne podatke koje je potrebno dostavljati trgovinskim repozitorijima¹ preispitana je nekoliko puta od prvog donošenja 2013., prvenstveno radi poboljšanja kvalitete dostavljenih podataka. Osim toga, ESMA je u pitanjima i odgovorima pojasnila određene aspekte tih pravila koji su bili problematični za tržište.

Kako bi se poboljšala razumljivost okvira i osigurala usklađenost s novim provedbenim tehničkim standardima i drugim međunarodno dogovorenim standardima, ESMA je predložila nacrt regulatornog tehničkog standarda o stavljanju izvan snage Delegirane uredbe 148/2013.

2. SAVJETOVANJA PRIJE DONOŠENJA AKTA

Postupovni aspekti

ESMA je od 26. ožujka 2020. do 3. srpnja 2020. provela javno savjetovanje o nacrtu regulatornih i provedbenih tehničkih standarda. Ukupno je primila 41 javni odgovor i 10 povjerljivih odgovora.

Stajališta dionika

Pojedinosti koje treba navesti u izvješćima

U savjetodavnom dokumentu ESMA je predložila novu strukturu tablica s poljima. Dionici su uglavnom pozdravili objašnjenja i predložene promjene strukture tablica. Međutim, u općim primjedbama o savjetodavnom dokumentu neki su izrazili zabrinutost u pogledu broja polja za izvješćivanje. Treba napomenuti da su povećanja broja polja uglavnom rezultat i. usklađivanja s globalnim smjernicama te ii. poboljšanja specifikacije podataka koji se dostavljaju. Nadalje, zbog primljenih povratnih informacija neka od polja o kojima se ESMA savjetovala nisu uključena u konačni nacrt jer se zaključilo da su manje važna (npr. identifikacijska oznaka i vrsta korisnika te pokazatelji koji se odnose na pokretač rejtinga druge ugovorne strane i prag rejtinga druge ugovorne strane).

Izvješćivanje o događajima iz životnog ciklusa

U skladu s člankom 9. stavkom 1. EMIR-a, kako je izmijenjen EMIR-om REFIT, druge ugovorne strane i središnje druge ugovorne strane dužne su ne samo izvješćivati o svim sklapanjima ugovora o izvedenicama nego i o „svim izmjenama ili otkazima ugovora”. Dovoljno detaljni i transparentni zahtjevi za izvješćivanje o događajima iz životnog ciklusa nužni su kako bi nadležna tijela u svakom trenutku mogla dobiti cjelovit i točan pregled izloženosti na tržištu. Stoga su te informacije presudne za praćenje sistemskog rizika i

¹ SL L 52, 23.2.2013., str. 1.–10.

povećanje transparentnosti tržišta izvedenica. ESMA je u savjetodavnom dokumentu predložila revidirani pristup izvješćivanju o događajima iz životnog ciklusa jer se pokazalo da postojeći pristup ne može nadležnim tijelima pružiti dobar uvid u poslovni događaj zbog kojeg se podnosi izvješće. Taj se predloženi pristup temelji na razdvajanju informacija o događajima iz životnog ciklusa u dva posebna područja: „Vrsta mjere” – navodi se stvara li se određenim izvješćem, mijenja, ispravlja, poništava itd. zapis koji se odnosi na predmetnu transakciju i „Vrsta događaja” – navode se informacije o vrsti poslovnog događaja zbog kojeg se podnosi određeno izvješće. Predloženi model općenito je podržan i većina ispitanika potvrdila je da je prijedlog uglavnom vrlo jasan. Međutim, brojne detaljne primjedbe dionika iz sektora pokazuju važnost donošenja dodatnih smjernica (s konkretnim primjerima) radi ujednačenog razumijevanja i provedbe među sudionicima na tržištu.

Poravnane transakcije

U skladu s člankom 2. Delegirane uredbe (EU) br. 148/2013 ako središnja druga ugovorna strana naknadno obavi poravnanje ugovora o izvedenicama o kojem su već dostavljene pojedinosti u skladu s člankom 9. EMIR-a, raskid tog ugovora navodi se uz naznaku vrste mjere „Prijevremeni raskid”. Novi ugovori koji proizlaze iz poravnanja iskazuju se pod vrstom mjere „Novo”. Istim je člankom propisano da se, ako su sklapanje ugovora na mjestu trgovanja i poravnanje obavljani isti dan, dostavljaju samo podaci o ugovorima koji proizlaze iz poravnanja. Nadalje, druge ugovorne strane trebaju za poravnane ugovore u izvješću navesti središnju drugu ugovornu stranu i člana sustava poravnanja te vremenski žig poravnanja. ESMA je predložila zadržavanje te logike izvješćivanja i odgovarajućih polja.

Izvješćivanje na razini pozicije

Kako bi se izbjeglo dvostruko računanje izvješća o transakcijama i izvješća o pozicijama u skladu s EMIR-om, izvješća o izvornim transakcijama moraju se ažurirati kako bi imala odgovarajući status iz kojeg je jasno da više nisu otvorena. ESMA je u savjetodavnom dokumentu predložila zadržavanje postojećeg pristupa, uz manje izmjene. Nadalje, predložila je da se pojasni da bi se o izvješćivanju na razini pozicije trebale dogovoriti obje druge ugovorne strane, tj. obje druge ugovorne strane u transakciji trebale bi uključiti izvedenicu u poziciju ili bi obje trebale nastaviti izvješćivati o relevantnim događajima iz životnog ciklusa na razini transakcije. O tom konkretnom pitanju zaprimljene su različite povratne informacije. ESMA priznaje da bi bilateralno dogovaranje razine izvješćivanja među drugim ugovornim stranama moglo uzrokovati poteškoće, koje bi mogle negativno utjecati na usklađivanje. Imajući na umu da je izvješćivanje na razini pozicije mogućnost, a ne obveza, ESMA pojašnjava da je izvješćivanje na razini transakcije standardna opcija, što znači da bi druge ugovorne strane trebale izvješćivati o izvedenicama na razini transakcije ako se ne dogovore drukčije. Izvješćivanje na razini pozicije bit će izvedivo samo ako su ispunjeni svi relevantni uvjeti i ako dvije druge ugovorne strane dogovore takvo izvješćivanje.

Izvješćivanje o kolateralu

Kad je riječ o iznosima nadoknade, dodano je nekoliko novih polja u skladu s međunarodnim smjernicama. Ona bi nadležnim tijelima trebala omogućiti da utvrde nove rizike na tržištima izvedenica na temelju promjena u primijenjenim korektivnim faktorima. Na agregiranoj osnovi ta bi se polja mogla upotrijebiti i za određivanje ponderirane prosječne razine korektivnih faktora primijenjenih po portfelju te promjena te razine tijekom vremena. Takve bi informacije pomogle nadležnim tijelima da sa stajališta financijske stabilnosti procijene kvalitetu kolaterala, kretanje financijske poluge u financijskom sustavu te moguće povećanje stresa i sistemskog rizika. Nijedan od ispitanika nije upozorio na bitne probleme.

Zamišljeni iznosi

To je ključno polje i bitno ga je ispravno ispuniti. U članku 3.a Delegirane uredbe (EU) br. 148/2013 navodi se kako ga treba ispuniti za određene vrste ugovora o izvedenicama. U Delegiranoj uredbi (EU) br. 148/2013 navode se i definicije pojmova „zamišljeni iznos” i „količina”. U smjernicama Odbora za plaćanja i tržišne infrastrukture (CPMI) i Međunarodne organizacije komisija za vrijednosne papire (IOSCO) navedene su detaljne upute o izvješćivanju o zamišljenom iznosu za različite OTC proizvode. ESMA je predložila da se te smjernice koriste za izvješćivanje o zamišljenom iznosu propisano EMIR-om za OTC izvedenice. Taj je prijedlog uglavnom podržan.

Cijena

ESMA je u savjetodavnom dokumentu predložila određene izmjene mehanizma izvješćivanja o cijeni ugovora o izvedenicama. Konkretno, predložila je izmjenu polja i njihovih definicija radi boljeg usklađivanja s međunarodnim smjernicama te je pojasnila da se polje „Cijena” treba ispuniti samo ako te informacije nisu već navedene u nekom drugom polju. Ispitanici su općenito podržali ESMA-ine prijedloge.

Povezivanje izvješća

U skladu s međunarodnim smjernicama ESMA je u savjetodavnom dokumentu predložila uvođenje šest novih polja. Stajališta ispitanika o uvođenju tih novih polja bila su podijeljena. ESMA očekuje da će se u budućim smjernicama o izvješćivanju u okviru EMIR-a pojasniti kako ispuniti ta nova polja za izvješćivanje. Predložila je da se izvješća koja se odnose na izvedenice koje su uključene u ili proizlaze iz istog postupka kompresije povežu s pomoću zajedničke identifikacijske oznake i da se ta oznaka upotrebljava za povezivanje izvedenica ne samo u slučaju kompresije nego i u slučaju drugih događaja povezanih sa smanjenjem rizika nakon trgovanja, kao što je uravnoteženje. Uzimajući u obzir primljene povratne informacije, ESMA je odlučila da bi tu zajedničku identifikacijsku oznaku trebalo navesti, ako je primjenjivo, posebno u slučaju kompresije s trećom stranom pružateljem usluga ili središnjom drugom ugovornom stranom i u slučaju uravnoteženja portfelja.

3. PROCJENA UČINKA

Komisija nije provela detaljnu procjenu učinka predloženih regulatornih tehničkih standarda, nego je svoju procjenu temeljila na analizi troškova i koristi iz ESMA-ina završnog izvješća.

Komisija je već analizirala i objavila glavne odluke o politikama u zakonodavnom prijedlogu na temelju kojeg je donesena Uredba (EU) 2019/834 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012.

ESMA smatra da će se predloženim izmjenama tehničkih standarda poboljšati kvaliteta podataka koji se dostavljaju u skladu s EMIR-om i tako zaista pomoći tijelima koja imaju pravo pristupa podacima koji se zahtijevaju EMIR-om, ali i izvještajnim subjektima i trgovinskim repozitorijima. Primjerice, očekuje se da će se predloženim izmjenama kojima se zahtjevi u EU-u usklađuju s globalnim smjernicama o izvješćivanju o OTC izvedenicama znatno smanjiti troškovi za subjekte koji su dužni izvješćivati u nekoliko jurisdikcija. Slično tome, daljnjom standardizacijom formata i primjenom norme ISO 20022 za izvješćivanje drugih ugovornih strana trgovinskim repozitorijima poboljšat će se automatizacija izvješćivanja, smanjiti problemi s kvalitetom podataka i olakšati usklađivanje izvješća, čime će se smanjiti potreba za opterećujućim postupcima povezanim s neusklađenosti.

Iako su te koristi veće od troškova, neizbježno je da će izmjene sustava izvješćivanja koje proizlaze iz predloženih regulatornih i provedbenih tehničkih standarda kratkoročno uzrokovati troškove za nadležna tijela, druge ugovorne strane i trgovinske repozitorije. ESMA predlaže vremenski plan provedbe koji bi trebao olakšati snošenje troškova.

4. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANOG AKTA

U članku 1. navedene su pojedinosti koje treba navesti u izvješćima.

U članku 2. utvrđuje se način izvješćivanja o poravnanim transakcijama.

U članku 3. utvrđuju se uvjeti za izvješćivanje na razini pozicije.

U članku 4. utvrđuju se pojedinosti o izvješćivanju o izloženostima.

U članku 5. utvrđuje se izvješćivanje o zamišljenim iznosima.

U članku 6. utvrđuje se izvješćivanje o cijenama.

U članku 7. utvrđuju se obveze u pogledu povezivanja izvješća o ugovorima o izvedenicama koji su sklopljeni ili raskinuti zbog istog događaja.

Člankom 8. stavlja se izvan snage Delegirana uredba (EU) br. 148/2013.

U članku 9. utvrđuje se da se predložena pravila počinju primjenjivati 18 mjeseci nakon njihova stupanja na snagu.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 10.6.2022.

o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju minimalni podaci o kojima se izvješćuju trgovinski repozitoriji i vrsta izvješća koja treba upotrebljavati

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju², a posebno njezin članak 9. stavak 5.,

budući da:

- (1) Delegirana uredba (EU) br. 148/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju u vezi s regulatornim tehničkim standardima za minimalne podatke koje je potrebno dostavljati trgovinskim repozitorijima značajno je izmijenjena. Budući da bi bile potrebne daljnje izmjene kako bi se pojasnio okvir za izvješćivanje i osigurala usklađenost s novim provedbenim tehničkim standardima i drugim međunarodno dogovorenim standardima, trebalo bi ju staviti izvan snage i zamijeniti ovom Uredbom.
- (2) Dostavljanje potpunih i točnih pojedinosti o izvedenicama, uključujući navođenje poslovnih događaja koji uzrokuju promjene izvedenica, ključno je za učinkovitu upotrebu podataka o izvedenicama.
- (3) Ako je ugovor o izvedenicama kombinacija nekoliko ugovora o izvedenicama koji su zajedno proizvod jednog gospodarskog sporazuma, nadležna tijela trebaju dobiti uvid u značajke svakog predmetnog ugovora o izvedenicama. Budući da nadležna tijela trebaju moći razumjeti i ukupni kontekst, u izvješću bi trebalo jasno naznačiti da je ugovor o izvedenicama dio složene izvedenice. Stoga bi podatke o ugovorima o izvedenicama koji su dio kombinacije nekoliko ugovora o izvedenicama trebalo dostaviti u zasebnim izvješćima za svaki ugovor o izvedenicama, uz navođenje interne identifikacijske oznake kao poveznice među pojedinačnim izvješćima.
- (4) U slučaju ugovora o izvedenicama koji su kombinacija nekoliko ugovora o izvedenicama o kojima podatke treba dostaviti u nekoliko izvješća, moguće je da će biti teško utvrditi način raspoređivanja relevantnih informacija o ugovoru po izvješćima te broj izvješća koje bi trebalo dostaviti. Stoga bi druge ugovorne strane trebale dogovoriti broj izvješća u kojima treba dostaviti podatke o takvom ugovoru.

²

SL L 201, 27.7.2012., str. 1.

- (5) Kako bi se omogućila fleksibilnost, druga ugovorna strana trebala bi moći delegirati izvješćivanje o ugovoru drugoj drugoj ugovornoj strani ili trećoj strani. Osim toga, druge ugovorne strane trebale bi se moći dogovoriti o delegiranju izvješćivanja zajedničkoj trećoj osobi, koja može biti i središnja druga ugovorna strana. Kako bi se osigurala kvaliteta podataka, kad se sastavlja jedno izvješće u ime obiju drugih ugovornih strana, ono bi trebalo sadržavati sve relevantne pojedinosti za svaku drugu ugovornu stranu. Ako je izvješćivanje delegirano, izvješće bi trebalo sadržavati sve pojedinosti koje bi se dostavile da ga je sastavila izvještajna druga ugovorna strana.
- (6) Važno je napomenuti da središnja druga ugovorna strana djeluje kao stranka ugovora o izvedenicama. U skladu s time, ako središnja druga ugovorna strana naknadno obavi poravnanje postojećeg ugovora, trebalo bi dostaviti podatke o raskidu tog ugovora te o novom ugovoru koji proizlazi iz poravnjanja.
- (7) Važno je uzeti u obzir i da se određene izvedenice, kao što su izvedenice kojima se trguje na mjestima trgovanja ili organiziranim trgovinskim platformama izvan Unije, izvedenice koje poravnavaju središnje druge ugovorne strane ili ugovori za razlike, često raskidaju i uključuju u poziciju te da se rizikom za takve izvedenice upravlja na razini pozicije. Nadalje, kasniji događaji iz životnog ciklusa utječu na nastalu poziciju, a ne na prvotne izvedenice na razini transakcije. Kako bi se omogućilo učinkovito i točno izvješćivanje o takvim izvedenicama, drugim ugovornim stranama trebalo bi dopustiti izvješćivanje na razini pozicije. Kako se druge ugovorne strane ne bi neprimjereno koristile izvješćivanjem na razini pozicije, trebalo bi utvrditi posebne uvjete koji trebaju biti ispunjeni za takvo izvješćivanje.
- (8) Radi odgovarajućeg praćenja koncentracije izloženosti i sistemskog rizika ključno je osigurati da se trgovinskim repozitorijima dostavljaju potpune i točne informacije o izloženosti i kolateralu koji su razmijenile dvije druge ugovorne strane. Vrednovanje ugovora po tržišnoj vrijednosti ili vrednovanje ugovora po modelu pokazuju predznak i veličinu izloženosti koje se odnose na taj ugovor te dopunjuju informacije o izvornoj vrijednosti navedenoj u ugovoru. Stoga je važno da druge ugovorne strane dostavljaju podatke o vrednovanju ugovora o izvedenicama u skladu sa zajedničkom metodologijom. Jednako je važno propisati dostavu podataka o danim i primljenim inicijalnim i varijacijskim iznosima nadoknade za određenu izvedenicu. Stoga bi druge ugovorne strane koje osiguravaju izvedenice kolateralom trebale izvješćivati o pojedinostima takve kolateralizacije na razini transakcije. Ako se kolateral izračunava na razini portfelja, druge ugovorne strane trebale bi izvijestiti o danim i primljenim inicijalnim i varijacijskim iznosima nadoknade za taj portfelj upotrebom jedinstvene oznake koju je odredila izvještajna druga ugovorna strana. Tom jedinstvenom oznakom trebao bi se označiti određeni portfelj za koji se razmjenjuje kolateral te bi se trebalo osigurati da se sve relevantne izvedenice mogu povezati s tim određenim portfeljem.
- (9) Zamišljeni iznos bitna je značajka izvedenice na temelju koje se određuju s njom povezane obveze. Nadalje, zamišljeni iznosi upotrebljavaju se kao jedan od parametara za procjenu izloženosti, volumena trgovanja i veličine tržišta izvedenica. Stoga je bitno da se o zamišljenim iznosima dosljedno izvješćuje. Kako bi se osiguralo da druge ugovorne strane dosljedno izvješćuju o zamišljenim iznosima, trebalo bi odrediti potrebnu metodu izračuna zamišljenog iznosa za različite vrste proizvoda.
- (10) Slično tome, trebalo bi dosljedno izvješćivati o informacijama koje se odnose na određivanje cijena izvedenica, čime bi se nadležnim tijelima omogućilo da provjere

iskazane izloženosti, procijene troškove i likvidnost na tržištima izvedenica te da usporede cijene sličnih proizvoda kojima se trguje na različitim tržištima.

- (11) Zbog događaja iz životnog ciklusa, kao što su poravnanje, obnova ili kompresija, određeni se ugovori o izvedenicama sklapaju, mijenjaju ili raskidaju. Kako bi se nadležnim tijelima omogućilo da razumiju slijed događaja na tržištu i odnose između izvedenica o kojima se izvješćuje, ključno je utvrditi metodu za povezivanje svih relevantnih izvedenica na koje utječe isti događaj iz životnog ciklusa. Budući da se najučinkovitiji način povezivanja izvedenica može razlikovati ovisno o prirodi događaja, trebalo bi utvrditi različite metode povezivanja.
- (12) Ova Uredba temelji se na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) dostavilo Komisiji.
- (13) ESMA je provela otvorena javna savjetovanja o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analizirala je moguće povezane troškove i koristi te zatražila mišljenje Interesne skupine za vrijednosne papire i tržišta kapitala osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća³.
- (14) Kako bi druge ugovorne strane i trgovinski repozitoriji mogli poduzeti sve potrebne mjere za prilagodbu novim zahtjevima, datum početka primjene ove Uredbe trebalo bi odgoditi za 18 mjeseci,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Pojedinosti koje treba navesti u izvješćima u skladu s člankom 9. stavcima 1. i 3. Uredbe (EU) br. 648/2012

1. Izvješća trgovinskim repozitorijima sastavljena na temelju članka 9. stavaka 1. i 3. Uredbe (EU) br. 648/2012 sadržavaju potpune i točne pojedinosti iz tablica 1., 2. i 3. Priloga ovoj Uredbi koje se odnose na predmetnu izvedenicu. Te se pojedinosti dostavljaju u jedinstvenom izvješću.
2. Kad izvješćuje o sklapanju, izmjeni ili raskidu ugovora o izvedenicama, druga ugovorna strana u svojem izvješću navodi pojedinosti o vrsti mjere i vrsti događaja, kako je opisano u poljima 151. i 152. u tablici 2. Priloga, na koje se to sklapanje, izmjena ili raskid odnose.
3. Odstupajući od stavka 1., ako polja u tablicama 1., 2. i 3. Priloga ne omogućuju učinkovito izvješćivanje o pojedinostima iz stavka 1., te se pojedinosti navode u zasebnim izvješćima, primjerice ako je ugovor o izvedenicama kombinacija nekoliko ugovora o izvedenicama koji su zajedno proizvod jednog gospodarskog sporazuma.

Druge ugovorne strane koje su stranke ugovora o izvedenicama koji je kombinacija nekoliko ugovora o izvedenicama u smislu prvog podstavka prije roka za izvješćivanje dogovaraju broj zasebnih izvješća koja treba dostaviti trgovinskom repozitoriju u vezi s tim ugovorom o izvedenicama.

³ Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84.).

Izvještajna druga ugovorna strana povezuje zasebna izvješća identifikacijskom oznakom koja je jedinstvena na razini druge ugovorne strane za skupinu izvješća o izvedenicama, u skladu s poljem 6. u tablici 2. Priloga.

4. Ako se dostavlja jedno izvješće u ime obiju drugih ugovornih strana, ono sadržava pojedinosti navedene u tablicama 1., 2. i 3. Priloga za svaku drugu ugovornu stranu.
5. Ako jedna druga ugovorna strana trgovinskom repozitoriju dostavlja pojedinosti o izvedenici u ime druge druge ugovorne strane ili ako treća osoba trgovinskom repozitoriju dostavlja izvješće o ugovoru u ime jedne ili obiju drugih ugovornih strana, pojedinosti koje se dostavljaju uključuju sve pojedinosti koje bi bile dostavljene da je svaka druga ugovorna strana trgovinskom repozitoriju izvješće o izvedenicama dostavila zasebno.

Članak 2.

Poravnane transakcije

1. Ako središnja druga ugovorna strana naknadno poravna izvedenicu o kojoj su već dostavljene pojedinosti u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) br. 648/2012, raskid tog ugovora o izvedenici navodi se pod vrstom mjere „Raskid” i vrstom događaja „Poravnanje” u poljima 151. i 152. u tablici 2. Priloga ovoj Uredbi. Nove izvedenice koje proizlaze iz poravnanja navode se pod vrstom mjere „Novo” i vrstom događaja „Poravnanje” u poljima 151. i 152. u tablici 2. Priloga ovoj Uredbi.
2. Ako je ugovor o izvedenicama sklopljen na mjestu trgovanja ili na organiziranoj trgovinskoj platformi izvan Unije i ako ga je istog dana poravnala središnja druga ugovorna strana, izvješćuje se samo o izvedenicama proizišlima iz poravnanja. O tim se izvedenicama izvješćuje navodeći vrstu mjere „Novo” ili „Komponenta pozicije”, u skladu s člankom 3. stavkom 2., i vrstu događaja „Poravnanje” u poljima 151. i 152. u tablici 2. Priloga.

Članak 3.

Izvješćivanje na razini pozicije

1. Nakon izvješćivanja o pojedinostima o ugovoru o izvedenicama koji je sklopila druga ugovorna strana i raskidu tog ugovora zbog uključivanja u poziciju, drugoj ugovornoj strani dopušteno je izvješćivanje na razini pozicije ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
 - (a) rizikom se upravlja na razini pozicije;
 - (b) izvješća se odnose na ugovore o izvedenicama sklopljene na mjestu trgovanja ili na organiziranoj trgovinskoj platformi izvan Unije ili na izvedenice koje je poravnala središnja druga ugovorna strana ili na ugovore za razlike koji su međusobno zamjenjivi i zamijenjeni su pozicijom;
 - (c) o izvedenicama na razini transakcije iz polja 154. u tablici 2. Priloga točno se izvijestilo prije nego što su uključene u poziciju;
 - (d) zasebno se izvješćuje o drugim događajima koji utječu na zajednička polja u izvješću o poziciji;
 - (e) ugovori o izvedenicama iz točke (b) propisno su raskinuti navođenjem vrste mjere „Raskid” u polju 151. u tablici 2. Priloga i vrste događaja „Uključivanje u poziciju” u polju 152. u tablici 2. Priloga;

- (f) o nastaloj poziciji propisno se izvijestilo ili kao o novoj poziciji ili kao o ažuriranju postojeće pozicije;
 - (g) o poziciji se točno izvijestilo, odnosno ispunjena su sva primjenjiva polja u tablicama 1. i 2. Priloga i navedeno je da je izvješće sastavljeno na razini pozicije u polju 154. u tablici 2. Priloga;
 - (h) druge ugovorne strane koje su stranke ugovora o izvedenicama suglasne su da bi se o ugovoru o izvedenicama trebalo izvješćivati na razini pozicije.
2. Ako se postojeći ugovor o izvedenicama istog dana uključuje u izvješće na razini pozicije, o njemu se izvješćuje pod vrstom mjere „Komponenta pozicije” u polju 151. u tablici 2. Priloga.
 3. Podaci o naknadnim ažuriranjima, među ostalim o ažuriranjima vrednovanja, ažuriranjima kolaterala te drugim izmjenama i događajima iz životnog ciklusa, dostavljaju se na razini pozicije, a ne dostavljaju se na razini transakcije za prvotne ugovore o izvedenicama koji su raskinuti i uključeni u tu poziciju.

Članak 4.
Izvješćivanje o izloženostima

1. Podaci o kolateralu za poravnane i neporavnane izvedenice obuhvaćaju podatke o svim danim i primljenim kolateralima u skladu s poljima od 1. do 29. u tablici 3. Priloga.
2. Ako druga ugovorna strana 1 nudi kolateral na razini portfelja, ta druga ugovorna strana 1 ili subjekt odgovoran za izvješćivanje trgovinskom repozitoriju dostavlja podatke o kolateralu danom i primljenom na razini portfelja u skladu s poljima od 1. do 29. u tablici 3. Priloga i navodi oznaku portfelja u skladu s poljem 9. u tablici 3. Priloga.
3. Nefinancijske druge ugovorne strane osim onih iz članka 10. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili subjekti odgovorni za izvješćivanje u njihovo ime nisu dužni navesti podatke o kolateralu, vrednovanju ugovora po tržišnoj vrijednosti ili vrednovanju ugovora po modelu u tablicama 2. i 3. Priloga ovoj Uredbi.
4. Za izvedenice koje je poravnala središnja druga ugovorna strana, druga ugovorna strana 1 ili subjekt odgovoran za izvješćivanje dostavlja podatke o vrednovanju izvedenice koje joj/mu je dostavila središnja druga ugovorna strana u skladu s poljima od 21. do 25. u tablici 2. Priloga.
5. Za izvedenice koje nije poravnala središnja druga ugovorna strana, druga ugovorna strana 1 ili subjekt odgovoran za izvješćivanje dostavlja, u skladu s poljima od 21. do 25. u tablici 2. Priloga ovoj Uredbi, podatke o vrednovanju izvedenice provedenom u skladu s metodologijom definiranom u Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja (MSFI) 13 – Mjerenje fer vrijednosti, kako je donesen Uredbom Komisije (EZ) br. 1126/2008⁴, bez prilagodbe fer vrijednosti.

⁴ Uredba Komisije (EZ) br. 1126/2008 od 3. studenoga 2008. o usvajanju određenih međunarodnih računovodstvenih standarda u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 320, 29.11.2008., str. 1.).

Članak 5.
Zamišljeni iznos

1. Zamišljeni iznos ugovora o izvedenicama iz polja 55. i 64. u tablici 2. Priloga navodi se kako slijedi:
 - (a) u slučaju ugovora o razmjeni, budućnosnica, unaprijednih ugovora i opcija kojima se trguje u novčanim jedinicama, referentni iznos;
 - (b) u slučaju opcija koje nisu navedene u točki (a), iznos se izračunava primjenom izvršne cijene;
 - (c) u slučaju unaprijednih ugovora koji nisu navedeni u točki (a), umnožak terminske cijene i ukupne zamišljene količine odnosne imovine;
 - (d) u slučaju ugovora o razmjeni dividendi od vlasničkih vrijednosnih papira, umnožak fiksne izvršne cijene za razdoblje i broja dionica ili udjela u indeksnim fondovima;
 - (e) u slučaju ugovora o razmjeni vlasničkih instrumenata na temelju ostvarene volatilnosti, zamišljeni iznos vega;
 - (f) u slučaju ugovora o razmjeni vlasničkih instrumenata na temelju kretanja cijene, iznos varijance;
 - (g) u slučaju financijskih ugovora za razlike, umnožak početne cijene i ukupne zamišljene količine;
 - (h) u slučaju robnih ugovora o razmjeni fiksne za promjenjivu kamatnu stopu, umnožak fiksne cijene i ukupne zamišljene količine;
 - (i) u slučaju robnih ugovora o razmjeni osnove, umnožak zadnje dostupne promptne cijene u trenutku transakcije za odnosnu imovinu iz strane ugovora bez raspona i ukupne zamišljene količine iz strane ugovora bez raspona;
 - (j) u slučaju opcija razmjene, zamišljeni iznos odnosnog ugovora;
 - (k) u slučaju ugovora o izvedenicama koji nisu navedeni u točkama od (a) do (j), u kojima je zamišljeni iznos izračunan primjenom cijene odnosne imovine, a ta je cijena dostupna tek u trenutku namire, navodi se zadnja dnevna cijena odnosne imovine na datum sklapanja ugovora.

2. U početnom izvješću o ugovoru o izvedenicama čiji se zamišljeni iznos s vremenom mijenja navodi se zamišljeni iznos koji se primjenjivao na datum sklapanja ugovora o izvedenicama i raspored zamišljenih iznosa.

Pri izvješćivanju o rasporedu zamišljenih iznosa druge ugovorne strane navode sve sljedeće:

- i. neusklađeni datum početka primjene povezanog zamišljenog iznosa;
- ii. neusklađeni datum završetka primjene zamišljenog iznosa;
- iii. zamišljeni iznos koji se počinje primjenjivati na povezani neusklađeni datum početka primjene.

Članak 6.
Cijena

1. Cijena ugovora o izvedenicama iz polja 48. u tablici 2. Priloga navodi se kako slijedi:

- (a) u slučaju ugovora o razmjeni s periodičnim plaćanjima koji se odnose na robu, fiksna cijena;
 - (b) u slučaju unaprijednih ugovora koji se odnose na robu i vlasničke instrumente, terminska cijena odnosno instrumenta;
 - (c) u slučaju ugovora o razmjeni koji se odnose na vlasničke instrumente i ugovora za razlike, početna cijena odnosno instrumenta.
2. Cijena ugovora o izvedenicama ne navodi se u polju 48. u tablici 2. Priloga ako je navedena u nekom drugom polju u tablici 2. Priloga.

Članak 7.
Povezivanje izvješća

Izvještajna druga ugovorna strana ili subjekt odgovoran za izvješćivanje povezuje izvješća o ugovorima o izvedenicama sklopljenima ili raskinutima zbog istog događaja iz polja 152. u tablici 2. Priloga kako slijedi:

- (a) u slučaju poravnanja, prijenosa (step-in), dodjele i izvršenja, druga ugovorna strana jedinstvenu identifikacijsku oznaku transakcije izvornog ugovora o izvedenicama koji je raskinut zbog događaja iz polja 152. u tablici 2. navodi u polju 3. u tablici 2. Priloga u izvješću ili izvješćima koja se odnose na izvedenicu ili izvedenice koje proizlaze iz tog događaja;
- (b) u slučaju uključivanja izvedenice u poziciju, druga ugovorna strana navodi jedinstvenu identifikacijsku oznaku transakcije pozicije u koju je ta izvedenica uključena u polju 4. u tablici 2. Priloga u izvješću o toj izvedenici koje se šalje pod vrstom mjere „Komponenta pozicije” ili kombinacijom vrste mjere „Raskid” i vrste događaja „Uključivanje u poziciju”;
- (c) u slučaju događaja smanjenja rizika nakon trgovanja pri kojem pružatelj usluga smanjenja rizika nakon trgovanja ili središnja druga ugovorna strana pruža uslugu smanjenja rizika nakon trgovanja, druga ugovorna strana u svim izvješćima koja se odnose na ugovore o izvedenicama koji su raskinuti zbog tog događaja ili koji su rezultat tog događaja u polju 5. u tablici 2. Priloga navodi jedinstvenu oznaku kojom se identificira taj događaj, kako ju je dostavio taj pružatelj usluga smanjenja rizika nakon trgovanja ili središnja druga ugovorna strana.

Članak 8.
Stavljanje izvan snage

Delegirana uredba (EU) br. 148/2013 stavlja se izvan snage.

Upućivanja na uredbu stavljenju izvan snage smatraju se upućivanjima na ovu Uredbu.

Članak 9.
Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Primjenjuje se od [Ured za publikacije: uneseni datum mora biti prvi ponedjeljak 18 mjeseci nakon datuma stupanja na snagu].

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 10.6.2022.

*Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN*