



Raad van de
Europese Unie

Brussel, 17 juni 2022
(OR. en)

10387/22

EF 179
ECOFIN 638
DELECT 98

BEGELEIDENDE NOTA

van: de secretaris-generaal van de Europese Commissie, ondertekend door mevrouw Martine DEPREZ, directeur

aan: het secretariaat-generaal van de Raad

nr. Comdoc.: C(2022) 3589 final

Betreft: GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE van 10.6.2022 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake de minimale mate van gedetailleerdheid van de aan transactieregisters te rapporteren gegevens en het te gebruiken rapportagetype

Hierbij gaat voor de delegaties document C(2022) 3589 final.

Bijlage: C(2022) 3589 final



Brussel, 10.6.2022
C(2022) 3589 final

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 10.6.2022

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake de minimale mate van gedetailleerdheid van de aan transactieregisters te rapporteren gegevens en het te gebruiken rapportagetype

(Voor de EER relevante tekst)

TOELICHTING

1. ACHTERGROND VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Bij Verordening (EU) 2019/834 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (EMIR Refit) worden aan de ESMA bevoegdheden verleend om technische uitvoerings- en reguleringsnormen te ontwikkelen met betrekking tot het rapportagekader voor de EMIR.

De ESMA heeft gebruikgemaakt van de reeds bestaande bevoegdheid uit hoofde van artikel 9, lid 5, EMIR om de technische reguleringsnormen inzake rapportage te herzien. Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters met technische reguleringsnormen inzake de minimale mate van gedetailleerdheid van de aan transactieregisters te rapporteren gegevens¹ is sinds de vaststelling ervan in 2013 verschillende malen herzien, met name om de kwaliteit van de gerapporteerde gegevens te verbeteren. Voorts heeft de ESMA bepaalde voor de markt problematische aspecten van deze regels verduidelijkt met een reeks vragen en antwoorden.

Om het kader beter leesbaar te maken en te zorgen voor samenhang met de nieuwe technische uitvoeringsnormen en andere internationaal overeengekomen normen, heeft de ESMA een ontwerp van technische reguleringsnorm tot intrekking van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013 voorgesteld.

2. RAADPLEGING VOORAFGAAND AAN DE AANNEMING VAN DE HANDELING

Procedurele aspecten

De ESMA heeft tussen 26 maart 2020 en 3 juli 2020 een openbare raadpleging gehouden over haar ontwerpen van technische regulerings- en uitvoeringsnormen. De ESMA heeft in het totaal 41 publieke en 10 vertrouwelijke reacties ontvangen.

Standpunten van belanghebbenden

In de rapporten op te nemen gegevens

In het raadplegingsdocument heeft de ESMA een nieuwe structuur voor de tabellen van velden voorgesteld. Over het algemeen werden de verduidelijkingen en de voorgestelde wijzigingen in de structuur van de tabellen positief onthaald. In de algemene opmerkingen over het raadplegingsdocument werd echter enige bezorgdheid geuit over het aantal te rapporteren velden. De toename van het aantal velden heeft overigens voor een groot deel te maken heeft met i) afstemming op de mondiale richtsnoeren en ii) een betere specificatie van de te rapporteren gegevens. Voorts zijn sommige velden die de ESMA tijdens de raadpleging heeft voorgelegd, in het licht van de ontvangen feedback niet in het definitieve ontwerp opgenomen omdat zij als minder essentieel werden beschouwd (bijvoorbeeld de identificatiecode van de begunstigde en het type begunstigde en de indicatoren voor de activering en de drempelwaarde van de rating van de tegenpartij).

Rapportage van levenscyclusgebeurtenissen

¹ PB 52 van 23.2.2013, blz. 1.

Tegenpartijen en centrale tegenpartijen (CTP's) zijn krachtens artikel 9, lid 1, EMIR, zoals gewijzigd bij de EMIR Refit, niet alleen verplicht de sluiting van een derivaat te rapporteren, maar ook "elke wijziging van het contract of de beëindiging ervan". Er zijn voldoende gedetailleerde en transparante vereisten inzake de rapportage van levenscyclusgebeurtenissen nodig om ervoor te zorgen dat de autoriteiten zich te allen tijde een holistisch en nauwkeurig beeld van de blootstellingen op de markt kunnen vormen. Daarom is deze informatie van cruciaal belang om het systeemrisico te monitoren en de transparantie van de derivatenmarkt te vergroten. De ESMA heeft in het raadplegingsdocument een herziene aanpak voor de rapportage van levenscyclusgebeurtenissen voorgesteld, aangezien is gebleken dat de bestaande aanpak de autoriteiten onvoldoende inzicht verschaft in de bedrijfsgebeurtenis die aanleiding geeft tot het rapport. Het uitgangspunt van de voorgestelde aanpak is dat de informatie betreffende levenscyclusgebeurtenissen in twee speciale velden wordt onderverdeeld: "Soort actie" — waarin wordt aangegeven of een bepaald rapport een registratie met betrekking tot de betrokken transactie creëert, wijzigt, corrigeert, beëindigt enz., en "Soort gebeurtenis" — met informatie over het soort bedrijfsgebeurtenis dat aanleiding geeft tot een bepaald rapport. Het voorgestelde model kreeg brede steun en de meerderheid van de respondenten bevestigde dat het voorstel over het algemeen zeer duidelijk is. De vele uitvoerige opmerkingen van de bedrijfstak maken evenwel duidelijk dat verdere richtsnoeren (met concrete voorbeelden) belangrijk zullen zijn om te zorgen voor een consistent begrip en een consistente uitvoering door marktdeelnemers.

Geclearde transacties

Artikel 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013 bepaalt dat een derivatencontract waarvan de gegevens reeds overeenkomstig artikel 9 EMIR zijn gerapporteerd, vervolgens door een centrale tegenpartij wordt gecleard en wordt gerapporteerd als beëindigd met het actiotype "Vroegtijdige beëindiging". De uit de clearing voortvloeiende nieuwe contracten worden gerapporteerd met het actiotype "Nieuw". Dit artikel bepaalt ook dat wanneer een contract op dezelfde dag op een handelsplatform wordt gesloten en gecleard, alleen de uit de clearing voortvloeiende contracten worden gerapporteerd. Voorts moeten de tegenpartijen voor geclearde contracten in het rapport de centrale tegenpartij en het clearinglid identificeren en de tijdstempel van de clearing specificeren. De ESMA heeft voorgesteld deze rapportagelogica te handhaven en de desbetreffende velden in stand te houden.

Rapportage op positieniveau

Om te voorkomen dat de rapporten van transacties en die van posities dubbel worden geteld in de EMIR, moeten de rapporten van de oorspronkelijke transacties worden bijgewerkt, zodat ze de juiste status hebben en het duidelijk is dat zij niet langer openstaan. In het raadplegingsdocument heeft de ESMA voorgesteld de huidige aanpak met kleine wijzigingen in stand te houden. Voorts heeft de ESMA voorgesteld te verduidelijken dat de twee tegenpartijen bij een transactie overeenstemming moeten bereiken over de rapportage op positieniveau, d.w.z. dat zij beide ofwel het derivaat in een positie opnemen of de desbetreffende levenscyclusgebeurtenissen blijven rapporteren op transactieniveau. Dit specifieke punt leverde gemengde reacties op. De ESMA erkent dat het lastig kan zijn om bilateraal overeenstemming te bereiken over het rapportageniveau tussen tegenpartijen en dat die problemen negatieve gevolgen kunnen hebben voor de afstemming. Aangezien de rapportage op positieniveau optioneel en niet verplicht is, verduidelijkt de ESMA dat rapportage op transactieniveau een standaardoplossing is, d.w.z. dat de derivaten bij gebrek aan overeenstemming tussen de tegenpartijen op transactieniveau moeten worden gerapporteerd. Rapportage op positieniveau is alleen mogelijk als aan alle betrokken voorwaarden is voldaan en de twee tegenpartijen met elkaar afspreken op dat niveau te rapporteren.

Rapportage van zekerheden

Overeenkomstig de internationale richtsnoeren zijn verschillende velden met betrekking tot margin toegevoegd. Hiermee moeten de autoriteiten opkomende risico's op derivatenmarkten als gevolg van veranderingen in de toegepaste haircuts kunnen identificeren. Op geaggregeerde basis kunnen met deze velden ook de gewogen gemiddelde haircuts per portefeuille en de ontwikkeling ervan in de tijd worden bepaald. Die informatie kan de autoriteiten helpen de kwaliteit van de zekerheid te meten en de ontwikkeling van de hefboomwerking in het financiële stelsel en de potentiële toename van stress en systeemrisico's te beoordelen in termen van financiële stabiliteit. Geen van de respondenten heeft in dit verband gewezen op belangrijke problemen.

Nominale bedragen

Dit is een belangrijk veld en een correcte invulling ervan is van cruciaal belang. In artikel 3 bis van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013 is vastgesteld hoe het voor bepaalde soorten derivatencontracten moet worden ingevuld. Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013 bevat ook definities van “nominaal bedrag” en “hoeveelheid”. De richtsnoeren van CPMI-Iosco bevatten uitvoerige instructies voor de rapportage van nominale waarden voor verschillende otc-producten. De ESMA heeft voorgesteld de nominale waarde uit hoofde van de EMIR voor otc-derivaten te rapporteren met behulp van die richtsnoeren. Dit voorstel leverde over het algemeen positieve reacties op.

Prijs

De ESMA heeft in het raadplegingsdocument een aantal wijzigingen voorgesteld van de rapportagemechanismen voor de prijs van een derivatencontract. De ESMA heeft met name voorgesteld de velden en de definities ervan beter af te stemmen op de internationale richtsnoeren en verduidelijkt dat het veld “Prijs” alleen moet worden ingevuld wanneer de informatie niet in een ander veld wordt verstrekt. Over het algemeen reageerden de respondenten positief op de voorstellen van de ESMA.

Koppeling van rapporten

Op basis van de internationale richtsnoeren heeft de ESMA in het raadplegingsdocument zes nieuwe velden voorgesteld. De respondenten waren verdeeld over de invoering van die velden. De ESMA verwacht dat in de toekomstige EMIR-richtsnoeren inzake rapportage meer duidelijkheid zal worden geboden over de wijze waarop deze nieuwe rapportagevelden moeten worden ingevuld. De ESMA heeft voorgesteld om rapporten met betrekking tot derivaten die worden opgenomen in en voortkomen uit dezelfde compressie via een gemeenschappelijke identificatiecode aan elkaar te koppelen en die code niet alleen te gebruiken om derivaten aan elkaar te koppelen in geval van compressie, maar ook in geval van andere posttransactiebepalende risicobeperkingsgebeurtenissen, zoals herbalancering. In het licht van de ontvangen feedback heeft de ESMA besloten dat dit in voorkomend geval moet worden gerapporteerd, met name in het geval van compressie met een derde-dienstverlener of een centrale tegenpartij en in het geval van herbalancering.

3. EFFECTBEOORDELING

De Commissie heeft geen gedetailleerde effectbeoordeling van de voorgestelde technische reguleringsnormen verricht, maar heeft haar beoordeling gebaseerd op de kosten-batenanalyse in het eindverslag van de ESMA.

De Commissie heeft de belangrijkste beleidsbeslissingen reeds geanalyseerd en gepubliceerd in het kader van het wetgevingsvoorstel dat heeft geleid tot Verordening (EU) 2019/834 van

het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

De ESMA is van mening dat de voorgestelde wijzigingen van de technische normen de kwaliteit van de in het kader van EMIR gerapporteerde gegevens zullen verbeteren en aldus een duidelijk voordeel zullen opleveren voor de autoriteiten die EMIR-gegevens mogen raadplegen, maar ook voor rapporterende entiteiten en transactieregisters. Zo zullen de voorgestelde wijzigingen om de vereisten in de EU in overeenstemming te brengen met de mondiale richtsnoeren inzake de rapportage van otc-derivaten, naar verwachting aanzienlijke kostenbesparingen met zich brengen voor entiteiten die in verschillende rechtsgebieden rapporteren. Evenzo zal de verdere standaardisering van de formats en het gebruik van ISO 20022 voor de rapportage door de tegenpartijen aan de transactieregisters de automatisering van de rapportage verder verbeteren, de problemen met de gegevenskwaliteit verminderen en bijdragen tot een vlottere afstemming van de rapporten, waardoor er minder vaak omslachtige follow-upprocessen bij inconsistenties in de afstemmingen nodig zijn.

Hoewel deze voordelen opwegen tegen de kosten, zullen de uit de voorgestelde technische regulerings- en uitvoeringsnormen voortvloeiende wijzigingen van de rapportagesystemen op de korte termijn onvermijdelijk kosten met zich brengen voor de autoriteiten, de tegenpartijen en de transactieregisters. De ESMA stelt een tijdschema voor de uitvoering voor dat kostenimplicaties moet helpen verlichten.

4. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Artikel 1 heeft betrekking op de gegevens die in de rapporten moeten worden opgenomen.

Artikel 2 bepaalt hoe geclearde transacties moeten worden gerapporteerd.

Artikel 3 stelt de voorwaarden vast voor rapportage op positieniveau.

Artikel 4 bevat nadere bepalingen met betrekking tot de rapportage van blootstellingen.

Artikel 5 specificeert de rapportage van nominale bedragen.

Artikel 6 specificeert de rapportage van prijzen.

Artikel 7 specificeert de verplichtingen inzake de koppeling van rapporten met betrekking tot derivaten die als gevolg van dezelfde gebeurtenis worden gesloten of beëindigd.

Artikel 8 betreft de intrekking van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013

Artikel 9 bepaalt dat de voorgestelde regels 18 maanden na de inwerkingtreding van de verordening van toepassing worden.

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 10.6.2022

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake de minimale mate van gedetailleerdheid van de aan transactieregisters te rapporteren gegevens en het te gebruiken rapportagetype

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters², en met name artikel 9, lid 5,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013 van 19 december 2012 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters met technische reguleringsnormen inzake de minimale mate van gedetailleerdheid van de aan transactieregisters te rapporteren gegevens is aanzienlijk gewijzigd. Aangezien verdere wijzigingen nodig zijn om het rapportagekader te verduidelijken en te zorgen voor samenhang met nieuwe technische uitvoeringsnormen en andere internationaal overeengekomen normen, moet de verordening worden ingetrokken en door deze verordening worden vervangen.
- (2) De rapportage van volledige en nauwkeurige gegevens betreffende derivaten, met inbegrip van de vermelding van de bedrijfsgebeurtenissen die aanleiding geven tot de veranderingen in de derivaten, is van essentieel belang om een doeltreffend gebruik van de derivatengegevens mogelijk te maken.
- (3) Wanneer een derivatencontract bestaat uit een combinatie van derivatencontracten waarover gezamenlijk wordt onderhandeld in het kader van één economische overeenkomst, moeten de eigenschappen van elk van de betrokken derivatencontracten inzichtelijk zijn voor de bevoegde autoriteiten. Aangezien de bevoegde autoriteiten ook de algemene context moeten kunnen begrijpen, moet uit het rapport tevens duidelijk worden dat het derivatencontract onderdeel is van een complex derivaat. Daarom moeten derivatencontracten die betrekking hebben op een combinatie van derivatencontracten voor elk derivatencontract in afzonderlijke rapporten worden gerapporteerd, met een interne identificatiecode die de rapporten onderling verbindt.
- (4) In het geval van derivatencontracten bestaande uit een combinatie van derivatencontracten die in meer dan één rapport moeten worden gerapporteerd, kan het

² PB L 201 van 27.7.2012, blz. 1.

lastig zijn te bepalen hoe de relevante informatie betreffende het contract over de rapporten moet worden verdeeld en dus hoeveel rapporten er moeten worden ingediend. Daarom moeten tegenpartijen het eens worden over het aantal rapporten dat over een dergelijk contract moet worden ingediend.

- (5) Om een zekere flexibiliteit mogelijk te maken, moet een tegenpartij het rapport betreffende een contract aan de andere tegenpartij of aan een derde kunnen delegeren. Tegenpartijen moeten ook kunnen overeenkomen de rapportage te delegeren aan een gemeenschappelijke derde entiteit, met inbegrip van een centrale tegenpartij (CTP). Om de gegevenskwaliteit te waarborgen wanneer één rapport wordt opgesteld namens beide tegenpartijen, moet dat rapport alle relevante gegevens met betrekking tot elke tegenpartij bevatten. Wanneer de rapportage is gedelegeerd, moet het rapport alle gegevens bevatten die zouden zijn gerapporteerd indien het zou zijn opgesteld door de rapporterende tegenpartij.
- (6) Het is van belang te erkennen dat een CTP optreedt als een partij bij een derivatencontract. Wanneer een bestaand contract vervolgens door een CTP wordt gecleard, moet het als beëindigd worden gerapporteerd en moet het nieuwe uit de clearing voortvloeiende contract worden gerapporteerd.
- (7) Voorts moet worden erkend dat bepaalde derivaten, zoals derivaten die op handelsplatforms of op georganiseerde handelsplatforms buiten de Unie worden verhandeld, door CTP's geclearde derivaten of contracten ter verrekening van verschillen, vaak worden beëindigd en in een positie worden opgenomen, en dat het risico van dergelijke derivaten op positieniveau wordt beheerd. Bovendien wordt de daaruit voortvloeiende positie, en niet de oorspronkelijke derivaten op transactieniveau, onderworpen aan de daaropvolgende levenscyclusgebeurtenissen. Om dergelijke derivaten efficiënt en nauwkeurig te kunnen rapporteren, moet het tegenpartijen worden toegestaan te rapporteren op positieniveau. Om te voorkomen dat tegenpartijen ten onrechte gebruikmaken van rapportage op positieniveau, moeten specifieke voorwaarden worden vastgesteld waaraan zij moeten voldoen om op dat niveau te rapporteren.
- (8) Teneinde de concentratie van blootstellingen en systeemrisico's naar behoren te kunnen monitoren, is het van cruciaal belang ervoor te zorgen dat volledige en nauwkeurige informatie over de tussen twee tegenpartijen uitgewisselde blootstellingen en zekerheden wordt ingediend bij transactieregisters. De op basis van de marktwaarde of een modellenbenadering bepaalde waarde van een contract geeft aan welk teken en welke omvang de met het contract samenhangende blootstellingen hebben, en vormt een aanvulling op de informatie over de in het contract vermelde oorspronkelijke waarde. Het is derhalve essentieel dat tegenpartijen waarderingen van derivatencontracten overeenkomstig een gemeenschappelijke methodologie rapporteren. Voorts is het minstens zo belangrijk de rapportage van gestorte en ontvangen initial en variation margin met betrekking tot een bepaald derivaat te eisen. Daarom moeten tegenpartijen die hun derivaten zeker stellen, gegevens over die zekerheidsstelling op transactiebasis rapporteren. Wanneer zekerheden worden berekend op portefeuillebasis, moeten de tegenpartijen de gestorte en ontvangen initialen variation margin met betrekking tot die portefeuille rapporteren middels een unieke, door de rapporterende tegenpartij vastgestelde code. Die unieke code moet de specifieke portefeuille aanduiden via welke de zekerheden worden uitgewisseld en moet het ook mogelijk maken om alle betrokken derivaten aan die specifieke portefeuille te koppelen.

- (9) Het nominale bedrag is een essentieel kenmerk van een derivaat om de aan dat derivaat verbonden verplichtingen vast te stellen. Bovendien worden de nominale bedragen gebruikt als een maatstaf bij de beoordeling van blootstellingen, het handelsvolume en de omvang van de derivatenmarkt. Daarom is een consistente rapportage van de nominale bedragen van essentieel belang. Om ervoor te zorgen dat tegenpartijen de nominale bedragen op geharmoniseerde wijze rapporteren, moet de vereiste methode voor de berekening van het nominale bedrag worden gespecificeerd voor de verschillende soorten producten.
- (10) Evenzo moet de informatie met betrekking tot de prijsstelling van de derivaten consistent worden gerapporteerd zodat de bevoegde autoriteiten de gerapporteerde blootstellingen kunnen verifiëren, de kosten en liquiditeit op de derivatenmarkten kunnen evalueren en de prijzen van op verschillende markten verhandelde soortgelijke producten kunnen vergelijken.
- (11) Als gevolg van levenscyclusgebeurtenissen zoals clearing, verlenging of compressie worden bepaalde derivaten gecreëerd, gewijzigd of beëindigd. Om de bevoegde autoriteiten in staat te stellen inzicht te verwerven in de volgorde van de gebeurtenissen op de markt en in de relaties tussen de gerapporteerde derivaten, is het essentieel te voorzien in een methode om alle betrokken derivaten die door dezelfde levenscyclusgebeurtenis worden beïnvloed, aan elkaar te koppelen. Aangezien de efficiëntste manier om derivaten aan elkaar te koppelen naargelang van de aard van de gebeurtenis kan verschillen, moeten verschillende koppelingmethoden worden vastgesteld.
- (12) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die de Europese Autoriteit voor effecten en markten (European Securities and Markets Authority, ESMA) bij de Commissie heeft ingediend.
- (13) De ESMA heeft open publieke raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en heeft de overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten om advies verzocht³.
- (14) Om ervoor te zorgen dat tegenpartijen en transactieregisters alle maatregelen kunnen nemen die nodig zijn om zich aan de nieuwe vereisten aan te passen, moet de datum van toepassing van deze verordening met 18 maanden worden uitgesteld,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Te verstrekken gegevens in de in artikel 9, leden 1 en 3, van Verordening (EU) nr. 648/2012 bedoelde rapporten

1. De rapporten die op grond van artikel 9, leden 1 en 3, van Verordening (EU) nr. 648/2012 worden verstrekt aan transactieregisters bevatten de volledige en nauwkeurige gegevens als vermeld in de tabellen 1, 2 en 3 van de bijlage bij deze

³ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

verordening die betrekking hebben op het betrokken derivaat. Die gegevens worden in één enkel rapport gerapporteerd.

2. Bij de rapportage over de sluiting, wijziging of beëindiging van het derivaat specificeert een tegenpartij in het rapport de gegevens betreffende de soort actie en de soort gebeurtenis, zoals beschreven in de velden 151 en 152 van tabel 2 van de bijlage, waarmee die sluiting, wijziging of beëindiging verband houdt.

3. In afwijking van lid 1 worden die gegevens, indien de velden in de tabellen 1, 2 en 3 van de bijlage geen doeltreffende rapportage van de in lid 1 bedoelde gegevens mogelijk maken, in afzonderlijke rapporten gerapporteerd, bijvoorbeeld indien het derivatencontract bestaat uit een combinatie van derivatencontracten waarover gezamenlijk wordt onderhandeld in het kader van één economische overeenkomst.

De tegenpartijen bij een uit een combinatie van derivatencontracten bestaand derivatencontract als bedoeld in de eerste alinea worden het vóór de uiterste rapportagedatum eens over het aantal afzonderlijke rapporten dat met betrekking tot dat derivatencontract bij een transactieregister moet worden ingediend.

De rapporterende tegenpartij koppelt de afzonderlijke rapporten aan elkaar met een identificatienummer dat uniek is op het niveau van de tegenpartij voor de groep van derivatenrapporten overeenkomstig veld 6 van tabel 2 van de bijlage.

4. Wanneer namens beide tegenpartijen één rapport wordt ingediend, bevat het de in de tabellen 1, 2 en 3 van de bijlage beschreven informatie over elk van de tegenpartijen.

5. Wanneer de ene tegenpartij namens de andere tegenpartij de gegevens over een derivaat aan een transactieregister rapporteert of wanneer een derde entiteit namens één of beide tegenpartijen een contract aan een transactieregister rapporteert, bevat de gerapporteerde informatie de volledige reeks gegevens die zouden zijn gerapporteerd indien elke tegenpartij de derivaten afzonderlijk aan het transactieregister had gerapporteerd.

Artikel 2

Geclarede transacties

1. Wanneer een derivaat waarvan de gegevens reeds overeenkomstig artikel 9 van Verordening (EU) nr. 648/2012 zijn gerapporteerd, vervolgens door een centrale tegenpartij (CTP) wordt gecleard, wordt dat derivaat als beëindigd gerapporteerd door in de velden 151 en 152 in tabel 2 van de bijlage bij deze verordening het actiotype “Beëindigen” en de soort gebeurtenis “Clearing” te specificeren. Uit clearing voortvloeiende nieuwe derivaten worden gerapporteerd door in de velden 151 en 152 in tabel 2 van de bijlage bij deze verordening het actiotype “Nieuw” en de soort gebeurtenis “Clearing” te specificeren.

2. Indien een derivaat op een handelsplatform of op een buiten de Unie gevestigd georganiseerd handelsplatform wordt gesloten en op dezelfde dag door een CTP wordt gecleard, worden alleen de uit de clearing voortvloeiende derivaten gerapporteerd. Deze derivaten worden gerapporteerd door in de velden 151 en 152 in tabel 2 van de bijlage hetzij het actiotype “Nieuw”, hetzij het actiotype “Positiebestanddeel” overeenkomstig artikel 3, lid 2, en het type gebeurtenis “Clearing” te specificeren.

Artikel 3
Rapportage op positieniveau

1. Na de rapportage van de gegevens betreffende een derivaat dat is gesloten door een tegenpartij en de beëindiging van dat derivaat als gevolg van de opname ervan in een positie, mag een tegenpartij op positieniveau rapporteren, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
 - (a) het risico wordt op positieniveau beheerd;
 - (b) de rapporten hebben betrekking op derivaten die zijn gesloten op een handelsplatform of op een buiten de Unie gevestigd georganiseerd handelsplatform, of op derivaten die door een CTP worden gecleard of op door elkaar vervangbare en door de positie vervangen contracten ter verrekening van verschillen;
 - (c) de derivaten op transactieniveau als bedoeld in veld 154 van tabel 2 van de bijlage zijn correct gerapporteerd voordat zij in de positie werden opgenomen;
 - (d) andere gebeurtenissen die van invloed zijn op de gemeenschappelijke velden in het rapport van de positie, worden afzonderlijk gerapporteerd;
 - (e) de in punt b) bedoelde derivaten zijn naar behoren beëindigd door vermelding van het actietype “Beëindigen” in veld 151 van tabel 2 van de bijlage en de soort gebeurtenis “Opneming in een positie” in veld 152 van tabel 2 van de bijlage;
 - (f) de resulterende positie is naar behoren gerapporteerd, hetzij als een nieuwe positie, hetzij als een actualisering van een bestaande positie;
 - (g) bij de opstelling van het rapport van de positie zijn alle toepasselijke velden in de tabellen 1 en 2 van de bijlage correct ingevuld en is in veld 154 van tabel 2 van de bijlage aangegeven dat het rapport op positieniveau is opgesteld;
 - (h) de tegenpartijen bij het derivaat komen met elkaar overeen dat het derivaat op positieniveau moet worden gerapporteerd.
2. Wanneer een bestaand derivaat op dezelfde dag in een rapport op positieniveau moet worden opgenomen, wordt dat derivaat gerapporteerd met het actietype “Positiebestanddeel” in veld 151 van tabel 2 van de bijlage.
3. De latere actualiseringen, waaronder van de waardering en van zekerheden alsook andere wijzigingen en levenscyclusgebeurtenissen, worden op positieniveau gerapporteerd, en niet op transactieniveau voor de oorspronkelijke derivaten die zijn beëindigd en in die positie zijn opgenomen.

Artikel 4
Rapportage van blootstellingen

1. De gegevens over de zekerheden voor zowel geclearde als niet-geclearde derivaten hebben betrekking op alle gestelde en ontvangen zekerheden overeenkomstig de velden 1 tot en met 29 in tabel 3 van de bijlage.
2. Indien tegenpartij 1 zekerheden stelt op portefeuillebasis, rapporteert tegenpartij 1 of de voor rapportage verantwoordelijke entiteit aan een transactieregister de op portefeuillebasis gestelde en ontvangen zekerheden overeenkomstig de velden 1 tot en met 29 in tabel 3 van de bijlage en specificeert een code ter identificatie van de portefeuille overeenkomstig veld 9 in tabel 3 van de bijlage.

3. Andere niet-financiële tegenpartijen dan die bedoeld in artikel 10 van Verordening (EU) nr. 648/2012 en de entiteiten die verantwoordelijk zijn om namens hen te rapporteren, zijn niet verplicht gegevens over zekerheden of op basis van de marktwaarde of een modellenbenadering bepaalde waarderingen van de contracten als bedoeld in de tabellen 2 en 3 van de bijlage bij deze verordening te verstrekken.
4. Voor door een CTP geclarede derivaten rapporteert tegenpartij 1 of de entiteit die verantwoordelijk is voor de rapportage de door de CTP geleverde waardering van het derivaat overeenkomstig de velden 21 tot en met 25 in tabel 2 van de bijlage.
5. Voor niet door een CTP geclarede derivaten rapporteert tegenpartij 1 of de entiteit die verantwoordelijk is voor de rapportage, overeenkomstig de velden 21 tot en met 25 in tabel 2 van de bijlage bij deze verordening, de waardering van het derivaat uitgevoerd volgens de methodiek als gedefinieerd in internationale standaard voor financiële verslaglegging nr. 13 inzake de waardering van de reële waarde als vastgesteld bij Verordening (EG) nr. 1126/2008 van de Commissie⁴, zonder de reële waarde te wijzigen.

Artikel 5
Nominaal bedrag

1. Het nominale bedrag van een derivaat als bedoeld in de velden 55 en 64 in tabel 2 van de bijlage wordt als volgt gespecificeerd:
 - (a) in het geval van swaps, futures, termijncontracten en opties die in monetaire eenheden worden verhandeld, het referentiebedrag;
 - (b) in het geval van andere dan de in punt a) bedoelde opties, berekend aan de hand van de uitoefenprijs;
 - (c) in het geval van andere dan de in punt a) bedoelde termijncontracten, het product van de termijnprijs en de totale nominale hoeveelheid van de onderliggende waarde;
 - (d) in het geval van aandelendividendswaps, het product van de periodieke vaste uitoefenprijs en het aantal aandelen of indexeenheden;
 - (e) in het geval van aandelenvolatiliteitswaps, het nominale bedrag van de vega;
 - (f) in het geval van aandelenvariantieswaps, het bedrag van de variantie;
 - (g) in het geval van financiële contracten ter verrekening van verschillen, het resulterende bedrag van de initiële prijs en de totale nominale hoeveelheid;
 - (h) in het geval van vaste/variabele grondstoffenswaps, het product van de vaste prijs en de totale nominale hoeveelheid;
 - (i) in het geval van grondstoffenbasisswaps, het product van de laatst beschikbare spotprijs op het tijdstip van de transactie van het onderliggende actief van het deel zonder spread en de totale nominale hoeveelheid van het deel zonder spread;

⁴ Verordening (EG) nr. 1126/2008 van de Commissie van 3 november 2008 tot goedkeuring van bepaalde internationale standaarden voor jaarrekeningen overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad (Voor de EER relevante tekst) (PB L 320 van 29.11.2008, blz. 1).

- (j) in het geval van swaptions, het nominale bedrag van het onderliggende contract;
 - (k) in het geval een niet in de punten a) tot en met j) genoemd derivaat, waarbij het nominale bedrag wordt berekend op basis van de prijs van het onderliggend actief en deze prijs alleen beschikbaar is op het moment van de afwikkeling, de prijs aan het eind van de dag van het onderliggend actief op de datum van sluiting van het contract.
2. Het initiële rapport van een derivatencontract waarvan het nominale bedrag in de tijd varieert, vermeldt het nominale bedrag dat van toepassing is op de datum van sluiting van het derivatencontract, alsook het schema voor de nominale bedragen.
- Bij de rapportage van het schema voor de nominale bedragen vermelden de tegenpartijen alle volgende elementen:
- i) de niet-aangepaste ingangsdatum van het desbetreffende nominale bedrag;
 - ii) de niet-aangepaste einddatum van het nominale bedrag;
 - iii) het nominale bedrag dat van kracht wordt op de bijbehorende niet-aangepaste ingangsdatum.

Artikel 6

Prijs

1. De prijs van een derivaat als bedoeld in veld 48 in tabel 2 van de bijlage wordt als volgt gespecificeerd:
- (a) in het geval van swaps met periodieke betalingen in verband met grondstoffen, de vaste prijs;
 - (b) in het geval van termijncontracten met betrekking tot grondstoffen en aandelen, de termijenkoers van de onderliggende waarde;
 - (c) in het geval van swaps met betrekking tot aandelen en contracten ter verrekening van verschillen, de initiële prijs van de onderliggende waarde.
2. De prijs van een derivaat wordt niet gespecificeerd in veld 48 van tabel 2 van de bijlage wanneer die in een ander veld van tabel 2 van de bijlage is gespecificeerd.

Artikel 7

Koppeling van rapporten

De rapporterende tegenpartij of voor rapportage verantwoordelijke entiteit koppelt de rapporten met betrekking tot de derivaten die zijn gesloten of beëindigd als gevolg van dezelfde gebeurtenis als bedoeld in veld 152 van tabel 2 van de bijlage als volgt:

- (a) in het geval van clearing, instap, toewijzing en uitoefening rapporteert de tegenpartij de unieke transactie-identificatiecode (UTI) van het oorspronkelijke derivaat dat als gevolg van de in veld 152 van tabel 2 bedoelde gebeurtenis werd beëindigd, in veld 3 van tabel 2 van de bijlage in het rapport of de rapporten met betrekking tot het derivaat of de derivaten die uit die gebeurtenis voortvloeien;
- (b) indien een derivaat in een positie wordt opgenomen, rapporteert de tegenpartij de UTI van de positie waarin dat derivaat is opgenomen in veld 4 van tabel 2 van de bijlage in het rapport van dat derivaat dat is verzonden met het actietype

“Positiebestanddeel” of een combinatie van het actietype “Beëindigen” en de soort gebeurtenis “Opneming in een positie”;

- (c) in het geval van een posttransactionele risicobeperking (PTRB) met een aanbieder van PTRB-diensten of CTP die de PTRB-dienst verleent, rapporteert de tegenpartij in veld 5 van tabel 2 van de bijlage een unieke code ter identificatie van deze gebeurtenis die door die aanbieder van PTRB-diensten of CTP is verstrekt, in alle rapporten met betrekking tot de derivaten die als gevolg van of naar aanleiding van die gebeurtenis zijn beëindigd.

Artikel 8
Intrekking

Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 148/2013 wordt ingetrokken.

Verwijzingen naar de ingetrokken verordening worden opgevat als verwijzingen naar deze verordening.

Artikel 9
Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Zij is van toepassing met ingang van [*PB: gelieve de datum in te voegen van de eerste maandag volgend op de datum die overeenkomt met 18 maanden na de datum van inwerkingtreding*].

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 10.6.2022

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN