



Rada
Európskej únie

V Bruseli 17. júna 2022
(OR. en)

10387/22

EF 179
ECOFIN 638
DELECT 98

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od:	Martine DEPREZOVÁ, riaditeľka, v zastúpení generálnej tajomníčky Európskej komisie
Komu:	Generálny sekretariát Rady
Č. dok. Kom.:	C(2022) 3589 final
Predmet:	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../... z 10. 6. 2022 ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012, pokiaľ ide o regulačné technické normy stanovujúce minimálnu úroveň údajov, ktoré sa majú ohlasovať archívom obchodných údajov, a druh správ, ktoré sa majú použiť

Delegáciám v prílohe zasielame dokument C(2022) 3589 final.

Príloha: C(2022) 3589 final



V Bruseli 10. 6. 2022
C(2022) 3589 final

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 10. 6. 2022

ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012, pokiaľ ide o regulačné technické normy stanovujúce minimálnu úroveň údajov, ktoré sa majú ohlasovať archívom obchodných údajov, a druh správ, ktoré sa majú použiť

(Text s významom pre EHP)

DÔVODOVÁ SPRÁVA

1. KONTEXT DELEGOVANÉHO AKTU

V nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/834 z 20. mája 2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (nariadenie EMIR REFIT), sa zavádzajú viaceré právomoci orgánu ESMA na vypracovanie vykonávacích a regulačných technických noriem v súvislosti s rámcom pre ohlasovanie podľa nariadenia EMIR.

Orgán ESMA využil už existujúcu právomoc uvedenú v článku 9 ods. 5 nariadenia EMIR na preskúmanie regulačných technických noriem týkajúcich sa ohlasovania. Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 148/2013, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov, pokiaľ ide o regulačné technické normy o minimálnej úrovni údajov, ktoré sa majú ohlasovať archívom obchodných údajov¹, bolo od svojho prvého prijatia v roku 2013 viackrát preskúmané, najmä s cieľom zlepšiť kvalitu ohlasovaných údajov. Niektoré aspekty týchto pravidiel, ktoré boli pre trh problematické, objasnil orgán ESMA aj v dokumente s otázkami a odpoveďami.

S cieľom zlepšiť zrozumiteľnosť rámca a zaistiť súdržnosť s novými vykonávacími technickými normami a ďalšími medzinárodne dohodnutými normami vypracoval orgán ESMA návrh regulačných technických noriem, ktorými sa zrušuje delegované nariadenie č. 148/2013.

2. KONZULTÁCIE PRED PRIJATÍM AKTU

Procedurálne aspekty

Orgán ESMA uskutočnil od 26. marca 2020 do 3. júla 2020 verejné konzultácie o svojom návrhu regulačných a vykonávacích technických noriem. Orgánu ESMA bolo doručených celkovo 41 verejných odpovedí a 10 odpovedí dôverného charakteru.

Stanoviská zainteresovaných strán

Údaje, ktoré sa majú uvádzať v správach

Orgán ESMA navrhol v konzultačnom dokumente novú štruktúru tabuliek s poliami. Celkovo boli objasnenia a navrhované zmeny štruktúry tabuliek prijaté priaznivo. V rámci všeobecných pripomienok ku konzultačnému dokumentu však boli vyjadrené určité obavy týkajúce sa množstva polí, ktoré sa majú ohlasovať. Treba poznamenať, že zvýšenie počtu polí je do veľkej miery spôsobené i) zosúladením s globálnymi usmerneniami a ii) zlepšením špecifikácie údajov, ktoré sa majú ohlasovať. Niektoré polia, ktorých sa týkali konzultácie orgánu ESMA, okrem toho neboli začlenené do záverečného návrhu z dôvodu prijatej spätnej väzby, pretože sa považovali za menej významné (napr. identifikátor a druh príjemcu, ukazovateľ toho, či sa protistrany dohodli na aktivačnom mechanizme v rámci ratingu, a ukazovateľ prahovej hodnoty ratingu protistrany).

Ohlasovanie udalostí v rámci životného cyklu

Protistrany a centrálné protistrany sú podľa článku 9 ods. 1 nariadenia EMIR zmeneného nariadením EMIR REFIT povinné ohlasovať nielen uzavretie zmluvy o derivátoch, ale aj údaje „o každej zmene alebo ukončení takejto zmluvy“. Na to, aby mohli orgány kedykoľvek získať holistický a presný prehľad o expozíciách na trhu, sú potrebné dostatočne podrobné

¹ Ú. v. EÚ L 52, 23.2.2013, s. 1 – 10.

a transparentné požiadavky na ohlasovanie udalostí v rámci životného cyklu. Tieto informácie sú preto veľmi dôležité na monitorovanie systémového rizika a zvýšenie transparentnosti trhu s derivátmi. Orgán ESMA v konzultačnom dokumente navrhol revidovaný prístup k ohlasovaniu udalostí v rámci životného cyklu, keďže existujúci prístup nedokázal orgánom zabezpečiť dostatočné pochopenie obchodnej udalosti, ktorej sa správa týka. Základom navrhovaného prístupu je rozdelenie informácií o udalostiach v rámci životného cyklu do dvoch samostatných oblastí: „druh opatrenia“ – špecifikuje sa, či sa v danej správe vytvára, mení, opravuje, ukončuje atď. záznam týkajúci sa predmetného obchodu, a „druh udalosti“ – poskytujú sa informácie o druhu obchodnej udalosti, ktorej sa správa týka. Navrhovaný model získal širokú podporu a väčšina respondentov potvrdila, že celkovo je návrh veľmi jasný. Z množstva podrobných pripomienok subjektov odvetvia však vyplýva, že na zabezpečenie konzistentného chápania a vykonávania zo strany účastníkov trhu bude dôležité ďalšie usmernenie (vrátane konkrétnych príkladov).

Zúčtované obchody

V článku 2 delegovaného nariadenia (EÚ) č. 148/2013 sa stanovuje, že ak zmluvu o derivátoch, ktorej údaje už boli ohlásené podľa článku 9 nariadenia EMIR, následne zúčtuje centrálna protistrana, táto zmluva sa ohlasuje ako ukončená pomocou druhu opatrenia „Predčasné ukončenie“. Nové zmluvy vyplývajúce zo zúčtovania sa ohlasujú s druhom opatrenia „Nové“. V tom istom článku sa uvádza aj to, že ak sa zmluva uzatvorí na obchodnom mieste a je zúčtovaná v ten istý deň, ohlasujú sa len zmluvy vyplývajúce zo zúčtovania. Ďalej by mali protistrany v prípade zúčtovaných zmlúv identifikovať v správe centrálnu protistranu a zúčtovacieho člena a špecifikovať časovú pečiatku zúčtovania. Orgán ESMA navrhol zachovať túto logiku ohlasovania a ponechať príslušné polia.

Ohlasovanie na úrovni pozície

S cieľom vyhnúť sa dvojitému započítaniu správ o obchodoch a správ o pozíciách v nariadení EMIR musia byť správy o pôvodných obchodoch aktualizované tak, aby mali primeraný stav a bolo teda jasné, že už nie sú otvorené. V konzultačnom dokumente orgán ESMA navrhol zachovanie súčasného prístupu s malými zmenami. Ďalej orgán ESMA navrhol objasniť, že ohlasovanie na úrovni pozície by mali odsúhlasiť obidve protistrany, t. j. obidve protistrany obchodu by mali buď začleniť derivát do pozície, alebo pokračovať v ohlasovaní príslušných udalostí v rámci životného cyklu na úrovni obchodu. Spätná väzba k tomuto konkrétnemu bodu bola zmiešaná. Orgán ESMA uznáva potenciálne ťažkosti súvisiace s dosiahnutím dvojstrannej dohody o úrovni ohlasovania medzi protistranami a negatívny vplyv takýchto problémov na zosúladovanie. Vzhľadom na to, že ohlasovanie na úrovni pozície je dobrovoľné, orgán ESMA objasňuje, že ohlasovanie na úrovni obchodu predstavuje štandardný postup, čo znamená, že ak medzi protistranami neexistuje dohoda, mali by ohlásiť deriváty na úrovni obchodu. Ohlasovanie na úrovni pozície bude uskutočniteľné iba vtedy, keď budú splnené všetky príslušné podmienky a obidve protistrany sa dohodnú na ohlasovaní na úrovni pozície.

Ohlasovanie kolaterálu

V súlade s medzinárodnými usmerneniami bolo začlenených viacero dodatočných polí týkajúcich sa marží. Orgány by vďaka nim mali byť schopné identifikovať vznikajúce riziká na trhoch s derivátmi podľa zmien v uplatňovaných zrážkach. Na agregovanom základe by sa mohli používať aj na určovanie váženej priemernej úrovne zrážok uplatňovaných na portfólio, ako aj jej vývoja v čase. Tieto informácie by pomohli orgánom merať kvalitu kolaterálu, posudzovať vývoj finančnej páky vo finančnom systéme a potenciálne vytváranie rizika stresu a systémového rizika z hľadiska finančnej stability. Žiadny z respondentov neupozornil na žiadne zásadné problémy.

Pomyselné hodnoty

Ide o kľúčové pole a je mimoriadne dôležité, aby bolo správne vyplnené. V článku 3a delegovaného nariadenia (EÚ) č. 148/2013 sa stanovuje, ako by sa malo vyplniť v prípade určitých druhov zmlúv o derivátoch. V delegovanom nariadení (EÚ) č. 148/2013 sa uvádza aj vymedzenie pojmov „pomyselná hodnota“ a „množstvo“. Usmernenie CPMI – IOSCO obsahuje podrobné pokyny týkajúce sa ohlasovania pomyselnej hodnoty pri rôznych mimoburzových produktoch. Orgán ESMA navrhol, aby sa obsah uvedeného usmernenia používal v prípade mimoburzových derivátov na ohlasovanie pomyselnej hodnoty podľa nariadenia EMIR. Prijatá spätná väzba bola vo všeobecnosti priaznivá.

Cena

Orgán ESMA v konzultačnom dokumente navrhol určité zmeny mechaniky, ktorou sa ohlasuje cena zmluvy o derivátoch. Konkrétne orgán ESMA navrhol zmeniť polia a ich vymedzenia tak, aby boli lepšie zosúladené s medzinárodným usmernením, a objasnil, že pole „Cena“ by sa malo vyplniť len vtedy, keď sa informácie neuvádzajú v inom poli. Vo všeobecnosti hodnotili respondenti návrhy orgánu ESMA kladne.

Prepojenie správ

Na základe medzinárodného usmernenia navrhol orgán ESMA v konzultačnom dokumente zavedenie šiestich nových polí. Respondenti mali na zavedenie týchto nových polí rôzne názory. Orgán ESMA predpokladá, že budúce usmernenia k nariadeniu EMIR týkajúce sa ohlasovania budú obsahovať objasnenia týkajúce sa vyplňania uvedených nových polí. Orgán ESMA navrhol, aby správy týkajúce sa derivátov, ktoré sú zaradené do tej istej kompresie a ktoré z tej istej kompresie vyplývajú, boli prepojené spoločným identifikátorom, ktorý by sa používal na prepojenie derivátov nielen v prípade kompresie, ale aj v prípade ďalších udalostí zníženia poobchodných rizík, ako je napríklad rebalansovanie. Vzhľadom na prijatú spätnú väzbu orgán ESMA rozhodol, že spoločný identifikátor by sa mal v uplatniteľných prípadoch ohlasovať, a to najmä v prípade kompresie s poskytovateľom služieb, ktorý je treťou stranou, alebo s centrálnou protistranou, ako aj v prípade rebalansovania portfólia.

3. POSÚDENIE VPLYVU

Komisia nevykonala podrobné posúdenie vplyvu, pokiaľ ide o navrhované regulačné technické normy, ale vo svojom posúdení vychádza z analýzy nákladov a prínosov vypracovanej orgánom ESMA, ktorá je súčasťou jeho záverečnej správy.

Hlavné rozhodnutia týkajúce sa politik už Komisia zanalyzovala a uverejnila v rámci legislatívneho návrhu, ktorý viedol k nariadeniu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/834 z 20. mája 2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012.

Orgán ESMA chápe, že navrhované zmeny technických noriem zlepšia kvalitu údajov ohlasovaných podľa nariadenia EMIR, čo bude jednoznačne prínosné pre orgány oprávnené na prístup k údajom podľa nariadenia EMIR, ale aj pre ohlasujúce subjekty a archívy obchodných údajov. Navrhované zmeny, ktorými sa zosúladujú požiadavky v EÚ s globálnym usmernením o ohlasovaní mimoburzových derivátov, by mali napríklad priniesť významné zníženie nákladov pre subjekty s povinnosťou ohlasovania vo viacerých jurisdikciách. Podobne sa ďalšou štandardizáciou formátov a používaním normy ISO 20022 pri ohlasovaní archívom obchodných údajov, ktoré vykonávajú protistrany, ešte viac posilní automatizácia ohlasovania, zmiernia sa problémy s kvalitou údajov a prispeje sa k jednoduchšiemu zosúladovaniu správ, čím sa zníži potreba zaťažujúcich nadväzujúcich procesov v prípade nezrovnalostí pri zosúladovaní.

Hoci uvedené prínosy prevažujú nad nákladmi, z krátkodobého hľadiska budú úpravy systémov ohlasovania vyplývajúce z navrhovaných regulačných a vykonávacích technických noriem nevyhnutne znamenať náklady pre orgány, protistrany a archívy obchodných údajov. Orgán ESMA navrhuje harmonogram vykonávania, ktorým by sa mali nákladové dôsledky zmierniť.

4. PRÁVNE PRVKY DELEGOVANÉHO AKTU

V článku 1 sa uvádzajú údaje, ktoré sa majú uviesť v správach.

V článku 2 sa stanovuje, ako sa ohlasujú zúčtované obchody.

V článku 3 sa stanovujú podmienky ohlasovania na úrovni pozície.

V článku 4 sa stanovujú podrobnosti ohlasovania expozícií.

V článku 5 sa špecifikuje ohlasovanie pomyselných hodnôt.

V článku 6 sa stanovuje ohlasovanie cien.

V článku 7 sa stanovujú povinnosti v súvislosti s prepájaním správ týkajúcich sa derivátov uzavretých alebo ukončených v dôsledku tej istej udalosti.

V článku 8 sa zrušuje delegované nariadenie (EÚ) č. 148/2013.

V článku 9 sa stanovuje, že navrhované pravidlá sa začnú uplatňovať 18 mesiacov od nadobudnutia účinnosti.

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 10. 6. 2022

ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012, pokiaľ ide o regulačné technické normy stanovujúce minimálnu úroveň údajov, ktoré sa majú ohlasovať archívom obchodných údajov, a druh správ, ktoré sa majú použiť

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov², a najmä na jeho článok 9 ods. 5,

keďže:

- (1) Delegované nariadenie (EÚ) č. 148/2013 z 19. decembra 2012, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov, pokiaľ ide o regulačné technické normy o minimálnej úrovni údajov, ktoré sa majú ohlasovať archívom obchodných údajov, bolo podstatným spôsobom zmenené. Keďže na dosiahnutie lepšej zrozumiteľnosti rámca pre ohlasovanie a zabezpečenie súdržnosti s novými vykonávacími technickými normami a ďalšími medzinárodne dohodnutými normami by boli potrebné ďalšie zmeny, malo by byť uvedené nariadenie zrušené a nahradené týmto nariadením.
- (2) Ohlasovanie úplných a presných údajov o derivátoch vrátane uvedenia obchodných udalostí, ktoré sú spúšťačmi zmien derivátov, je mimoriadne dôležité na zaistenie účinného používania údajov o derivátoch.
- (3) Ak sa zmluva o derivátoch skladá z kombinácie zmlúv o derivátoch, o ktorých sa spoločne rokuje ako o produkte jednej hospodárskej dohody, príslušné orgány musia pochopiť vlastnosti každej dotknutej zmluvy o deriváte. Keďže príslušné orgány musia byť takisto schopné pochopiť celkové súvislosti, zo správy by malo byť zjavné aj to, že zmluva o deriváte je súčasťou komplexného derivátu. Zmluvy o derivátoch, ktoré sú súčasťou kombinácie zmlúv o derivátoch, by sa teda mali ohlasovať v samostatných správach za jednotlivé zmluvy o derivátoch, pričom prepojenie medzi týmito správami má umožniť interný identifikátor.
- (4) V prípade zmlúv o derivátoch zložených z kombinácie zmlúv o derivátoch, ktoré treba ohlasovať vo viac ako jednej správe, môže byť ťažké určiť, ako by sa relevantné informácie o zmluve mali v jednotlivých správach uvádzať, a teda koľko správ by sa malo predložiť. Protistrany by sa preto mali dohodnúť na množstve správ, ktoré by sa mali predložiť v súvislosti s podrobnosťami o takýchto zmluvách.

² Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1.

- (5) V záujme umožnenia flexibility by protistrana mala mať možnosť delegovať ohlasovanie zmluvy na druhú protistranu alebo na tretiu stranu. Protistrany by mali mať takisto možnosť delegovať ohlasovanie na spoločný tretí subjekt vrátane centrálnej protistrany. S cieľom zabezpečiť kvalitu údajov v prípadoch, keď sa jedna správa predkladá v mene oboch protistrán, by táto správa mala obsahovať všetky príslušné údaje o každej protistrane. Ak sa ohlasovanie deleguje, správa by mala obsahovať úplný súbor údajov, ktoré by sa ohlasovali, ak by ju predkladala ohlasujúca protistrana.
- (6) Je dôležité si takisto uvedomiť, že centrálna protistrana pôsobí ako zmluvná strana zmluvy o deriváte. Ak teda centrálna protistrana existujúcu zmluvu následne zúčtuje, mala by sa táto zmluva ohlasovať ako ukončená a ohlásená by mala byť nová zmluva, ktorá je výsledkom zúčtovania.
- (7) Takisto je dôležité uznať, že niektoré deriváty, ako napríklad deriváty obchodované na miestach obchodovania alebo organizovaných obchodných platformách mimo Únie, deriváty zúčtované centrálnymi protistranami alebo rozdielové zmluvy, sú často ukončené a začlenené do pozície a riziko v prípade takýchto derivátov sa riadi na úrovni pozície. Ďalej sa predmetom následných udalostí v rámci životného cyklu stáva skôr výsledná pozícia než pôvodné deriváty na úrovni obchodu. S cieľom umožniť efektívne a presné ohlasovanie takýchto derivátov by sa malo protistranám umožniť ohlasovanie na úrovni pozície. V záujme zabezpečenia toho, aby protistrany nepoužívali ohlasovanie na úrovni pozície nesprávne, by sa mali stanoviť osobitné podmienky, ktoré by mali byť splnené na ohlásenie na úrovni pozície.
- (8) Na to, aby boli koncentrácie expozícií a systémové riziko náležite monitorované, je dôležité zabezpečiť, aby sa archívom obchodných údajov predkladali úplné a presné informácie o expozícii a kolateráli vymenenom medzi dvoma protistranami. Hodnota zmluvy určená oceňovaním podľa trhovej hodnoty alebo na základe modelu predstavuje znamienko a veľkosť expozícií týkajúcich sa uvedenej zmluvy a dopĺňa informácie o pôvodnej hodnote stanovenej v zmluve. Preto je nevyhnutné, aby protistrany ohlasovali ocenenie zmlúv o derivátoch podľa spoločnej metodiky. Okrem toho je rovnako dôležité požadovať ohlásenie poskytnutých a prijatých počiatočných a variačných marží týkajúcich sa konkrétneho derivátu. Protistrany, ktoré pre svoje deriváty poskytujú zabezpečenie kolaterálom, by mali údaje o takomto zabezpečení kolaterálom ohlasovať na úrovni obchodu. Ak sa kolaterál vypočíta na báze portfólia, protistrany by mali ohlásiť poskytnuté a prijaté počiatočné a variačné marže týkajúce sa daného portfólia pomocou jedinečného kódu stanoveného ohlasujúcou protistranou. Uvedeným jedinečným kódom by sa malo identifikovať konkrétne portfólio, v rámci ktorého sa kolaterál vymieňa, a takisto by sa malo zabezpečiť, aby mohli byť všetky príslušné deriváty prepojené s daným konkrétnym portfóliom.
- (9) Pomyselná hodnota predstavuje základnú vlastnosť derivátu na určenie povinností súvisiacich s daným derivátom. Ďalej sa pomyselné hodnoty používajú ako jedna z metrik na posudzovanie expozícií, obchodných objemov a veľkosti trhu s derivátmi. Konzistentné ohlasovanie pomyselných hodnôt má preto zásadný význam. V záujme zabezpečenia harmonizovaného ohlasovania pomyselných hodnôt protistranami by sa mala určiť požadovaná metóda výpočtu pomyselnej hodnoty, pokiaľ ide o rôzne druhy produktov.
- (10) Podobne by sa mali konzistentne ohlasovať aj informácie týkajúce sa oceňovania derivátov, čím sa príslušným orgánom umožní overiť ohlásené expozície, vyhodnotiť

náklady a likviditu na trhoch s derivátmi, ako aj porovnať ceny podobných produktov obchodovaných na rôznych trhoch.

- (11) Výsledkom udalostí v rámci životného cyklu, ako napríklad zúčtovania, novácie alebo kompresie, je vznik, zmena alebo ukončenie niektorých derivátov. S cieľom umožniť príslušným orgánom pochopiť postupnosti udalostí, ktoré sa vyskytujú na trhu, a vzťahy medzi ohlásenými derivátmi je mimoriadne dôležité poskytnúť metódu na prepojenie všetkých príslušných derivátov, na ktoré má vplyv tá istá udalosť v rámci životného cyklu. Keďže najefektívnejší spôsob prepojenia derivátov sa môže líšiť v závislosti od povahy udalosti, mali by sa stanoviť rôzne metódy prepojenia.
- (12) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických noriem, ktorý Komisii predložil Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA).
- (13) Orgán ESMA vykonal otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických noriem, z ktorého toto nariadenie vychádza, analyzoval možné súvisiace náklady a prínosy a požiadal o poradenstvo Skupinu zainteresovaných strán v oblasti cenných papierov a trhov vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010³.
- (14) S cieľom umožniť protistranám a archívom obchodných údajov prijať všetky potrebné opatrenia na prispôbenie sa novým požiadavkám by sa mal dátum začatia uplatňovania tohto nariadenia odložiť o 18 mesiacov,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Údaje, ktoré sa majú uvádzať v správach podľa článku 9 ods. 1 a 3 nariadenia (EÚ) č. 648/2012

1. Správy predkladané archívom obchodných údajov podľa článku 9 ods. 1 a 3 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 obsahujú úplné a presné údaje stanovené v tabuľkách 1, 2 a 3 prílohy k tomuto nariadeniu, ktoré sa týkajú dotknutého derivátu. Uvedené údaje sa ohlasujú v jednej správe.
2. Pri ohlasovaní uzavretia, zmeny alebo ukončenia derivátu uvedie protistrana vo svojej správe údaje o druhu opatrenia a druhu udalosti podľa opisu v poliach 151 a 152 tabuľky 2 prílohy, na ktoré sa vzťahuje dané uzavretie, zmena alebo ukončenie.
3. Odchylné od odseku 1 platí, že ak polia v tabuľkách 1, 2 a 3 prílohy neumožňujú účinné ohlasovanie údajov uvedených v odseku 1, dané údaje sa ohlasujú v samostatných správach, ako napríklad v prípade, ak sa zmluva o deriváte skladá z kombinácie zmlúv o derivátoch, o ktorých sa rokuje spoločne ako o produkte jednej hospodárskej zmluvy.

Protistrany zmluvy o derivátoch zloženej z kombinácie zmlúv o derivátoch uvedenej v prvom pododseku sa dohodnú pred termínom ohlasovania na počte samostatných správ, ktoré sa majú zaslať archívu obchodných údajov v súvislosti s uvedenou zmluvou o derivátoch.

³ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

Ohlasujúca zmluvná strana musí prepojiť samostatné správy identifikátorom v súlade s poľom 6 tabuľky 2 prílohy, ktorý je jedinečný na úrovni protistrany v rámci skupiny správ o derivátoch.

4. Ak sa jedno ohlásenie podáva v mene oboch protistrán, obsahuje údaje stanovené v tabuľkách 1, 2 a 3 prílohy vo vzťahu ku každej z protistrán.
5. Ak jedna protistrana ohlási údaje o deriváte archívu obchodných údajov v mene druhej protistrany alebo tretí subjekt ohlási zmluvu archívu obchodných údajov v mene jednej alebo oboch protistrán, ohlásené údaje zahŕňajú úplný súbor údajov, ktoré by sa ohlásili, ak by deriváty ohlásila archívu obchodných údajov každá protistrana samostatne.

Článok 2 **Zúčtované obchody**

1. Ak derivát, ktorého údaje už boli ohlásené podľa článku 9 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, následne zúčtuje centrálna protistrana, daný derivát sa ohlási ako ukončený, a to tak, že v poliach 151 a 152 tabuľky 2 prílohy k tomuto nariadeniu sa uvedie druh opatrenia „Ukončenie“ a druh udalosti „Zúčtovanie“. Nové deriváty vyplývajúce zo zúčtovania sa ohlásia tak, že v poliach 151 a 152 tabuľky 2 prílohy k tomuto nariadeniu sa uvedie druh opatrenia „Nové“ a druh udalosti „Zúčtovanie“.
2. Ak sa derivát uzatvorí na mieste obchodovania alebo na organizovanej obchodnej platforme mimo Únie a centrálna protistrana ho zúčtuje v ten istý deň, ohlasujú sa len deriváty vyplývajúce zo zúčtovania. Uvedené deriváty sa ohlasujú tak, že sa v poliach 151 a 152 tabuľky 2 prílohy uvedie buď druh opatrenia „Nové“, alebo druh opatrenia „Zložka pozície“ v súlade s článkom 3 ods. 2 a druh udalosti „Zúčtovanie“.

Článok 3 **Ohlasovanie na úrovni pozície**

1. Po ohlásení údajov o deriváte, ktorý protistrana uzavrela, a ukončení daného derivátu v dôsledku jeho začlenenia do pozície môže protistrana použiť ohlásenie na úrovni pozície za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:
 - a) riziko je riadené na úrovni pozície;
 - b) správy sa týkajú derivátov uzavretých na mieste obchodovania alebo na organizovanej obchodnej platforme mimo Únie alebo derivátov zúčtovaných centrálnou protistranou, prípadne rozdielových zmlúv, ktoré sú navzájom zastupiteľné a boli nahradené pozíciou;
 - c) deriváty na úrovni obchodu uvedené v poli 154 tabuľky 2 prílohy boli správne ohlásené pred ich začlenením do pozície;
 - d) ostatné udalosti, ktoré ovplyvňujú spoločné polia v správe o pozícii, sa ohlasujú samostatne;
 - e) deriváty uvedené v písmene b) boli riadne ukončené uvedením druhu opatrenia „Ukončenie“ v poli 151 tabuľky 2 prílohy a druhu udalosti „Začlenenie do pozície“ v poli 152 tabuľky 2 prílohy;
 - f) výsledná pozícia bola riadne ohlásená buď ako nová pozícia, alebo ako aktualizácia existujúcej pozície;

- g) správa o pozícii bola predložená tak, že sa správne vyplnili všetky príslušné polia v tabuľkách 1 a 2 prílohy, pričom v poli 154 tabuľky 2 prílohy sa uviedlo, že správa sa predkladá na úrovni pozície;
 - h) protistrany derivátu súhlasia s tým, že derivát by sa mal ohlasovať na úrovni pozície.
2. Ak sa má existujúci derivát v ten istý deň začleniť do správy na úrovni pozície, takýto derivát sa ohlasuje s druhom opatrenia „Zložka pozície“ v poli 151 tabuľky 2 prílohy.
 3. Následné aktualizácie vrátane aktualizácií ocenenia, aktualizácií kolaterálu a ďalších zmien a udalostí v rámci životného cyklu sa ohlasujú na úrovni pozície a nemali by sa ohlasovať za pôvodné deriváty na úrovni obchodu, ktoré boli ukončené a začlenené do danej pozície.

Článok 4 ***Ohlasovanie expozií***

1. Údaje o kolateráli za zúčtované aj nezúčtované deriváty zahŕňajú všetky poskytnuté a prijaté kolaterály v súlade s poľami 1 až 29 tabuľky 3 prílohy.
2. Ak protistrana 1 poskytuje zabezpečenie kolaterálom na báze portfólia, protistrana 1 alebo subjekt zodpovedný za ohlasovanie ohlási archívu obchodných údajov kolaterál poskytnutý a prijatý na portfóliovom základe v súlade s poľami 1 až 29 tabuľky 3 prílohy a uvedie kód identifikujúci portfólio v súlade s poľom 9 tabuľky 3 prílohy.
3. Od iných nefinančných protistrán ako tých, ktoré sú uvedené v článku 10 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, ani od subjektov zodpovedných za ohlasovanie v ich mene sa nevyžaduje ohlasovanie kolaterálu a ocenení zmlúv podľa trhovej hodnoty alebo na základe modelu podľa tabuľky 2 a tabuľky 3 prílohy k tomuto nariadeniu.
4. V prípade derivátov zúčtovaných centrálnou protistranou protistrana 1 alebo subjekt zodpovedný za ohlasovanie ohlasuje ocenenie derivátu poskytnuté centrálnou protistranou v súlade s poľami 21 až 25 tabuľky 2 prílohy.
5. V prípade derivátov nezúčtovaných centrálnou protistranou protistrana 1 alebo subjekt zodpovedný za ohlasovanie ohlasuje v súlade s poľami 21 až 25 tabuľky 2 prílohy k tomuto nariadeniu ocenenie derivátu vykonané v súlade s metodikou stanovenou v medzinárodnom štandarde finančného výkazníctva 13 Oceňovanie reálnou hodnotou prijatom v nariadení Komisie (ES) č. 1126/2008⁴ bez uplatňovania akýchkoľvek úprav reálnej hodnoty.

Článok 5 ***Pomyselná hodnota***

1. Pomyselná hodnota derivátu uvedená v poliach 55 a 64 tabuľky 2 prílohy sa stanovuje takto:

⁴ Nariadenie Komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy (Text s významom pre EHP) (Ú. v. EÚ L 320, 29.11.2008, s. 1).

- a) v prípade swapov, futurít, forwardov a opcií obchodovaných v peňažných jednotkách sa použije referenčná suma;
 - b) v prípade iných opcií, než sú opcie uvedené v písmene a), sa použije suma vypočítaná pomocou realizačnej ceny;
 - c) v prípade iných forwardov, než sú forwardy uvedené v písmene a), sa použije súčin forwardovej ceny a celkového pomyselného množstva podkladového aktíva;
 - d) v prípade swapov akciových dividend sa použije súčin pevnej realizačnej ceny na dané obdobie a množstva akcií alebo indexových jednotiek;
 - e) v prípade swapov volatility akcií sa použije pomyselná hodnota vega;
 - f) v prípade akciových rozdielových swapov sa použije hodnota rozdielu;
 - g) v prípade finančných rozdielových zmlúv sa použije súčin počiatočnej ceny a celkového pomyselného množstva;
 - h) v prípade komoditných swapov s pevnou/pohyblivou sadzbou sa použije súčin pevnej ceny a celkového pomyselného množstva;
 - i) v prípade komoditných bázičných swapov sa použije súčin poslednej dostupnej spotovej ceny v čase transakcie podkladového aktíva časti bez rozpätia a celkového pomyselného množstva časti bez rozpätia;
 - j) v prípade swapcií sa použije pomyselná hodnota podkladovej zmluvy;
 - k) v prípade derivátu neuvedeného v pododsekoch a) až j), keď sa pomyselná hodnota vypočítava na základe ceny podkladového aktíva a táto cena je k dispozícii až v čase vyrovnania, sa použije cena podkladového aktíva na konci dňa k dátumu uzatvorenia zmluvy.
2. V úvodnej správe o zmluve o deriváte, ktorej pomyselná hodnota sa v priebehu času mení, sa stanoví pomyselná hodnota použiteľná v deň uzavretia zmluvy o deriváte a harmonogram pomyselnej hodnoty.

Pri ohlasovaní harmonogramu pomyselnej hodnoty protistrany uvedú všetky tieto údaje:

- i) neupravený dátum, v ktorý začína platiť súvisiaca pomyselná hodnota;
- ii) neupravený dátum konca platnosti pomyselnej hodnoty;
- iii) pomyselná hodnota, ktorá začína platiť v súvisiaci neupravený dátum začatia platnosti.

Článok 6

Cena

1. Cena derivátu uvedená v poli 48 tabuľky 2 prílohy sa stanovuje takto:
 - a) v prípade swapov s pravidelnými platbami týkajúcimi sa komodít sa použije pevná cena;
 - b) v prípade forwardov týkajúcich sa komodít a akcií sa použije forwardová cena podkladového aktíva;
 - c) v prípade swapov týkajúcich sa akcií a rozdielových zmlúv sa použije počiatočná cena podkladového aktíva.

2. Cena derivátu sa neuvádza v poli 48 tabuľky 2 prílohy, ak sa uvádza v inom poli tabuľky 2 prílohy.

Článok 7 **Prepojenie správ**

Ohlasujúca protistrana alebo subjekt zodpovedný za ohlasovanie prepojí správy týkajúce sa derivátov uzavretých alebo ukončených v dôsledku tej istej udalosti uvedenej v poli 152 tabuľky 2 prílohy takto:

- a) v prípade zúčtovania, prevodu typu *step-in*, alokácie a vykonania protistrana ohlási v poli 3 tabuľky 2 prílohy jedinečný identifikátor obchodu (UTI) pôvodného derivátu, ktorý bol ukončený v dôsledku udalosti uvedenej v poli 152 tabuľky 2, a to v správe alebo správach týkajúcich sa derivátu alebo derivátov vyplývajúcich z danej udalosti;
- b) v prípade začlenenia derivátu do pozície protistrana ohlási v poli 4 tabuľky 2 prílohy jedinečný identifikátor obchodu pozície, do ktorej bol derivát začlenený, a to v správe o danom deriváte zaslanej s druhom opatrenia „Zložka pozície“ alebo kombináciou druhu opatrenia „Ukončenie“ a druhu udalosti „Začlenenie do pozície“;
- c) v prípade udalosti zníženia poobchodných rizík s poskytovateľom služieb zameraných na zníženie poobchodných rizík alebo centrálnou protistranou poskytujúcou služby zamerané na zníženie poobchodných rizík protistrana v poli 5 tabuľky 2 prílohy ohlási jedinečný kód identifikujúci túto udalosť, ako ho poskytol poskytovateľ služieb zameraných na zníženie poobchodných rizík alebo centrálna protistrana, a to vo všetkých správach týkajúcich sa derivátov, ktoré boli buď ukončené v dôsledku danej udalosti, alebo z nej vyplývali.

Článok 8 **Zrušenie**

Delegované nariadenie (EÚ) č. 148/2013 sa zrušuje.

Odkazy na zrušené nariadenie sa považujú za odkazy na toto nariadenie.

Článok 9 **Nadobudnutie účinnosti**

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Uplatňuje sa od [Úrad pre publikácie: vložte dátum prvého pondelku po dátume, ktorý zodpovedá 18 mesiacom odo dňa nadobudnutia účinnosti].

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 10. 6. 2022

*Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN*