

Bruselj, 17. junij 2022  
(OR. en)

10387/22

EF 179  
ECOFIN 638  
DELECT 98

## SPREMNI DOPIS

---

Pošiljatelj: za generalno sekretarko Evropske komisije:  
direktorica Martine DEPREZ

Prejemnik: Generalni sekretariat Sveta

---

Št. dok. Kom.: C(2022) 3589 final

---

Zadeva: DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../... z dne 10.6.2022 o  
dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta  
glede regulativnih tehničnih standardov, ki določajo minimalne podatke,  
o katerih je treba poročati repozitorijem sklenjenih poslov, in vrsto  
poročil, ki jo je treba uporabiti

---

Delegacije prejmejo priloženi dokument C(2022) 3589 final.

Priloga: C(2022) 3589 final



EVROPSKA  
KOMISIJA

Bruselj, 10.6.2022  
C(2022) 3589 final

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

**z dne 10.6.2022**

**o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta glede regulativnih tehničnih standardov, ki določajo minimalne podatke, o katerih je treba poročati repozitorijem sklenjenih poslov, in vrsto poročil, ki jo je treba uporabiti**

(Besedilo velja za EGP)

## **OBRAZLOŽITVENI MEMORANDUM**

### **1. OZADJE DELEGIRANEGA AKTA**

Uredba (EU) 2019/834 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (v nadaljnjem besedilu: EMIR REFIT) organu ESMA dodeljuje več pooblastil za razvoj izvedbenih in regulativnih tehničnih standardov, povezanih z okvirom poročanja v skladu z EMIR.

ESMA je na podlagi že veljavnega pooblastila iz člena 9(5) EMIR pregledal regulativne tehnične standarde poročanja. Delegirana uredba Komisije (EU) št. 148/2013 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov glede regulativnih tehničnih standardov o minimalnih podatkih, o katerih je treba poročati repozitorijem sklenjenih poslov<sup>1</sup>, je bila od prvega sprejetja leta 2013 večkrat pregledana, zlasti z namenom izboljšanja kakovosti sporočenih podatkov. Poleg tega je ESMA v okviru vprašanj in odgovorov pojasnil nekatere vidike teh pravil, ki so povzročali težave na trgu.

Da bi se izboljšala berljivost okvira ter zagotovila skladnost z novimi izvedbenimi tehničnimi standardi in drugimi mednarodno dogovorjenimi standardi, je ESMA predlagal osnutek regulativnega tehničnega standarda, ki razveljavlja Delegirano uredbo Komisije (EU) št. 148/2013.

### **2. POSVETOVANJA PRED SPREJETJEM AKTA**

#### ***Postopkovni vidiki***

ESMA je med 26. marcem 2020 in 3. julijem 2020 izvedel javno posvetovanje o svojem osnutku regulativnih in izvedbenih tehničnih standardov. Skupaj je prejel 41 javnih in 10 zaupnih odgovorov.

#### ***Mnenja deležnikov***

##### ***Podrobnosti, ki se navedejo v poročilih***

ESMA je v posvetovalnem dokumentu predlagal novo strukturo tabel s polji. Pojasnila in predlagane spremembe v strukturi tabel so bili na splošno sprejeti z odobravanjem. Vendar so bili v splošnih pripombah o posvetovalnem dokumentu izraženi nekateri pomisleki glede števila polj za poročanje, ki jih je treba izpolniti. Opozoriti je treba, da se je število polj povečalo, predvsem zaradi (i) uskladitve s svetovnimi smernicami in (ii) izboljšanja specifikacije podatkov, ki se sporočijo. Poleg tega nekatera polja, o katerih se je posvetoval ESMA, ob upoštevanju prejetih povratnih informacij niso bila vključena v končni osnutek, ker so se štela za manj ključna (npr. identifikacijska oznaka in vrsta upravičenca, kazalnik sprožilca bonitetne ocene nasprotne stranke in kazalnik praga za bonitetno oceno nasprotne stranke).

##### ***Poročanje o dogodkih v življenjskem ciklu***

Nasprotne stranke in CNS morajo v skladu s členom 9(1) EMIR, kakor je bila spremenjena z EMIR REFIT, poročati o sklenitvi pogodb o izvedenih finančnih instrumentih in tudi o „morebitnih spremembah ali prenehanju pogodb“. Dovolj podrobne in pregledne zahteve glede poročanja o dogodkih v življenjskem ciklu so nujne za zagotovitev, da lahko organi kadar koli pridobijo celovit in natančen pregled izpostavljenosti na trgu. Zato so te

<sup>1</sup> UL L 52, 23.2.2013, str. 1.

informacije ključne za spremljanje sistemskega tveganja in povečanje preglednosti trga izvedenih finančnih instrumentov. ESMA je v posvetovalnem dokumentu predlagal revidiran pristop k poročanju o dogodkih v življenjskem ciklu, saj se je izkazalo, da obstoječi pristop organom ne more zagotoviti dobrega razumevanja poslovnega dogodka, zaradi katerega je nastalo poročilo. Osnova predlaganega pristopa je ločitev informacij o dogodkih v življenjskem ciklu na dve namenski polji: „vrsta dejanja“ – opisuje, ali se z danim poročilom ustvari, spremeni, popravi, preneha itd. evidenca v zvezi z zadevnim poslom, in „vrsta dogodka“ – zagotavlja informacije o vrsti poslovnega dogodka, zaradi katerega je nastalo dano poročilo. Predlagani model je bil široko podprt in večina sodelujočih je potrdila, da je predlog na splošno zelo jasn. Vendar so številne podrobne pripombe sektorja pokazale, da bodo nadaljnje smernice (vključno s konkretnimi primeri) pomembne za zagotovitev doslednega razumevanja in izvajanja s strani udeležencev na trgu.

#### Sklenjeni posli z opravljenim kliringom

Člen 2 Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 148/2013 določa, da se, kadar CNS naknadno opravi kliring pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih, katere podrobnosti so se že sporočile v skladu s členom 9 EMIR, sporoči, da je ta pogodba prenehala, pri čemer se uporabi vrsta dejanja „predčasno prenehanje“. Nove pogodbe, ki izhajajo iz kliringa, se sporočijo z vrsto dejanja „novo“. Isti člen določa tudi, da kadar je pogodba sklenjena na mestu trgovanja na isti dan, kot se opravi kliring, se sporočijo samo pogodbe, ki izhajajo iz kliringa. Poleg tega morajo nasprotni stranke za pogodbe z opravljenim kliringom v poročilu navesti CNS in klirinškega člana ter določiti časovni žig kliringa. ESMA je predlagal, da se ta logika poročanja in zadevna polja ohranijo.

#### Poročanje na ravni pozicije

Da bi se preprečilo dvojno štetje poročil o poslih in poročil o pozicijah iz EMIR, je treba status poročil o prvotnih poslih ustrezno posodobiti, tako da je jasno, da niso več odprta. ESMA je v posvetovalnem dokumentu predlagal, da se ohrani sedanji pristop, pri čemer se uvedejo manjše spremembe. Poleg tega je predlagal, da se pojasni, da bi se morali o poročanju na ravni pozicije dogovoriti nasprotni stranki, tj. obe nasprotni stranki v poslu bi morali vključiti izvedeni finančni instrument v pozicijo ali še naprej poročati o dogodkih v življenjskem ciklu na ravni posla. Povratne informacije o tej določeni točki so bile mešane. ESMA priznava da bi se v zvezi z dvostranskim dogovarjanjem o ravni poročanja med nasprotnima strankama lahko pojavile morebitne težave, ki bi lahko imele negativen učinek na usklajevanje. Ob upoštevanju, da je poročanje na ravni pozicije možnost in ne zahteva, ESMA pojasnjuje, da je poročanje na ravni posla privzet nadaljnji korak, kar pomeni, da bi morali nasprotni stranki, če se o tem ne dogovorita, o izvedenih finančnih instrumentih poročati na ravni posla. Poročanje na ravni pozicije bo izvedljivo le, če bodo izpolnjeni vsi zadevni pogoji in se bosta nasprotni stranki dogovorili o takem poročanju.

#### Poročanje o zavarovanju s premoženjem

Kar zadeva kritje, je bilo v skladu z mednarodnimi smernicami vključenih več dodatnih polj. Ta bi morala organom omogočiti, da odkrijejo nastajajoča tveganja na trgih izvedenih finančnih instrumentov na podlagi sprememb uporabljenih odbitkov. Na zbirni osnovi bi se lahko uporabila tudi za določitev tehtane povprečne stopnje odbitkov, uporabljenih po portfeljih, in njenega razvoja skozi čas. Na podlagi teh informacij bi lahko organi izmerili kakovost zavarovanja s premoženjem in ocenili razvoj finančnega vzvoda v finančnem sistemu ter možno povečanje stresa in sistemskega tveganja z vidika finančne stabilnosti. Nobeden od udeležencev ni predložil nobenih pomembnih vprašanj.

#### Nominalni zneski

To polje je ključno in nujno je, da se pravilno izpolni. V členu 3a Delegirane uredbe (EU) št. 148/2013 je navedeno, kako ga je treba izpolniti za določene vrste pogodb o izvedenih finančnih instrumentih. V navedeni uredbi sta tudi opredelitvi pojmov „nominalni znesek“ in „količina“. Smernice CPMI-IOSCO vključujejo podrobna navodila za poročanje nominalnega zneska za različne produkte OTC. ESMA je predlagal, da se vsebina teh smernic uporabi pri poročanju nominalnega zneska v skladu z EMIR za izvedene finančne instrumente OTC. Prejete povratne informacije so na splošno izražale podporo.

### Cena

ESMA je v posvetovalnem dokumentu predlagal nekatere spremembe v načinu poročanja o ceni pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih. Zlasti je predlagal, da se spremenijo polja in njihove opredelitve, tako da bodo bolj usklajeni z mednarodnimi smernicami, in pojasnil, da je treba polje „cena“ izpolniti le, če ta informacija ni navedena v drugem polju. Udeleženci so se na splošno pozitivno odzvali na predloge organa ESMA.

### Povezovanje poročil

ESMA je na podlagi mednarodnih smernic v posvetovalnem dokumentu predlagal, da se uvede šest novih polj. Stališča udeležencev glede uvedbe teh novih polj so bila deljena. ESMA predvideva, da bodo prihodnje smernice o poročanju v okviru EMIR vključevale pojasnila o tem, kako izpolniti ta nova polja za poročanje. Predlagal je, da se poročila o izvedenih finančnih instrumentih, ki se vključijo v stiskanje in izhajajo iz istega stiskanja, povežejo prek skupnega identifikatorja, ki bi se moral uporabiti za povezovanje izvedenih finančnih instrumentov v primeru stiskanja, pa tudi v primeru drugih dogodkov za zmanjšanje tveganj po poslu, kot je ponovno uravnoteženje. ESMA je na podlagi prejetih povratnih informacij sklenil, da je treba o tem poročati, če je to ustrezno, zlasti v primeru stiskanja, ki ga opravi tretji ponudnik storitev ali CNS, in ponovnega uravnoteženja portfelja.

## **3. OCENA UČINKA**

Komisija ni izvedla podrobne ocene učinka o predlaganih regulativnih tehničnih standardih, ampak se je pri oceni oprla na analizo stroškov in koristi ESMA iz njegovega končnega poročila.

Komisija je že analizirala in objavila glavne odločitve o politikah v zakonodajnem predlogu, na osnovi katerega je bila sprejeta Uredba (EU) št. 2019/834 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012.

ESMA razume, da bodo predlagane spremembe tehničnih standardov povečale kakovost podatkov, sporočenih v skladu z EMIR, in tako zagotovile jasne koristi organom, ki so upravičeni dostopati do podatkov uredbe EMIR, pa tudi poročevalcem in repozitorijem sklenjenih poslov. S predlaganimi spremembami, ki usklajujejo zahteve v EU s svetovnimi smernicami o poročanju o izvedenih finančnih instrumentih OTC, se bodo na primer predvidoma znatno znižali stroški subjektov, ki poročajo v okviru več jurisdikcij. Podobno se bo z nadaljnjo standardizacijo formatov in uporabo standarda ISO 20022 za poročanje nasprotnih strank repozitorijem sklenjenih poslov dodatno okrepila avtomatizacija poročanja, zmanjšale se bodo težave glede kakovosti podatkov in prispevalo se bo k lažjemu usklajevanju poročil, s čimer se bo zmanjšala potreba po obremenjujočih postopkih nadaljnjega spremljanja pri neizpolnjevanju obveznosti glede usklajevanja.

Čeprav te koristi odtehtajo stroške, bodo spremembe sistemov poročanja, ki izhajajo iz predlaganih regulativnih in izvedbenih tehničnih standardov, kratkoročno neizogibno povzročile stroške organom, nasprotnim strankam in repozitorijem sklenjenih poslov. ESMA predlaga časovni načrt izvajanja, s katerim bi se ublažile stroškovne posledice.

#### **4. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANEGA AKTA**

V členu 1 so predstavljene podrobnosti, o katerih je treba poročati.

V členu 2 je navedeno, kako poročati o sklenjenih poslih z opravljenim kliringom.

V členu 3 so določeni pogoji za poročanje na ravni pozicije.

V členu 4 so določene podrobnosti glede poročanja o izpostavljenostih.

V členu 5 je opisano poročanje o nominalnih zneskih.

V členu 6 je opisano poročanje o cenah.

V členu 7 so določene obveznosti glede povezovanja poročil v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki so bili sklenjeni ali so prenehali zaradi istega dogodka.

Člen 8 razveljavlja Delegirano uredbo Komisije (EU) št. 148/2013.

V členu 9 je določeno, da se začnejo predlagana pravila uporabljati 18 mesecev po začetku veljavnosti akta.

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

z dne 10.6.2022

**o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta glede regulativnih tehničnih standardov, ki določajo minimalne podatke, o katerih je treba poročati repozitorijem sklenjenih poslov, in vrsto poročil, ki jo je treba uporabiti**

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov<sup>2</sup> in zlasti člena 9(5) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Delegirana uredba Komisije (EU) št. 148/2013 z dne 19. decembra 2012 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov glede regulativnih tehničnih standardov o minimalnih podatkih, o katerih je treba poročati repozitorijem sklenjenih poslov, je bila znatno spremenjena. Ker bi bile potrebne nadaljnje spremembe za izboljšanje jasnosti okvira poročanja ter zagotovitev skladnosti z novimi izvedbenimi tehničnimi standardi in drugimi mednarodno dogovorjenimi standardi, bi jo bilo treba razveljaviti in nadomestiti s to uredbo.
- (2) Poročanje popolnih in natančnih podrobnosti o izvedenih finančnih instrumentih, vključno z navedbo poslovnih dogodkov, zaradi katerih se ti instrumenti spremenijo, je nujno za zagotovitev učinkovite uporabe podatkov o teh instrumentih.
- (3) Kadar je pogodba o izvedenih finančnih instrumentih sestavljena iz kombinacije pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, ki so sklenjene skupaj kot produkt enega ekonomskega sporazuma, morajo pristojni organi razumeti značilnosti vsake zadevne pogodbe. Ker morajo biti pristojni organi sposobni razumeti tudi splošni kontekst, bi morale biti iz poročila razvidno tudi, da je pogodba o izvedenih finančnih instrumentih del kompleksnega izvedenega finančnega instrumenta. Zato bi bilo treba pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih, ki se nanašajo na kombinacijo pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, sporočiti v ločenih poročilih za vsako pogodbo o izvedenih finančnih instrumentih, skupaj z notranjim identifikatorjem, da se zagotovi povezava med poročili.
- (4) V primeru pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, sestavljenih iz kombinacije pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, o katerih je treba poročati v več kot enem poročilu, je morda težko določiti, kako bi bilo treba zadevne informacije o pogodbi razporediti po poročilih in koliko poročil bi bilo treba predložiti. Zato bi se morale

---

<sup>2</sup> UL L 201, 27.7.2012, str. 1.

nasprotne stranke dogovoriti o številu poročil, ki se predložijo in vključujejo podrobnosti o taki pogodbi.

- (5) Za zagotovitev prožnosti bi morale biti nasprotni stranki omogočeno, da poročanje o pogodbi prenese na drugo nasprotno stranko ali tretjo stranko. Nasprotnima strankama bi bilo treba omogočiti tudi, da se dogovorita o prenosu poročanja na skupni tretji subjekt, vključno s centralno nasprotno stranko (CNS). Da bi se zagotovila kakovost podatkov, ko se eno poročilo pripravi v imenu obeh nasprotnih strank, mora to poročilo vsebovati vse zadevne podrobnosti o obeh nasprotnih strankah. Kadar se poročanje prenese, mora poročilo vsebovati celoten sklop podrobnosti, o katerih bi se poročalo, če bi poročilo pripravila nasprotna stranka poročevalka.
- (6) Pomembno je priznati, da CNS nastopa kot stranka v pogodbi o izvedenih finančnih instrumentih. Zato bi bilo treba v primerih, ko CNS naknadno opravi kliring obstoječe pogodbe, sporočiti, da je pogodba prenehala, in sporočiti novo pogodbo, ki izhaja iz kliringa.
- (7) Pomembno je tudi priznati, da nekateri izvedeni finančni instrumenti, na primer izvedeni finančni instrumenti, s katerimi se trguje na mestih trgovanja ali na organiziranih platformah za trgovanje zunaj Unije, izvedeni finančni instrumenti, za katere je kliring opravila CNS, ali pogodbe na razliko, pogosto prenehajo in se vključijo v pozicijo, z njimi povezano tveganje pa se obvladuje na ravni pozicije. Poleg tega naknadni dogodki v življenjskem ciklu vplivajo na nastalo pozicijo in ne na prvotne izvedene finančne instrumente na ravni posla. Da bi se omogočilo učinkovito in natančno poročanje o takih izvedenih finančnih instrumentih, bi bilo treba nasprotnim strankam omogočiti poročanje na ravni pozicije. Da nasprotni stranki poročanja na ravni pozicije ne bi neustrezno uporabljali, bi bilo treba določiti specifične pogoje, ki bi morali biti izpolnjeni za poročanje na ravni pozicije.
- (8) Da bi ustrezno spremljali koncentracijo izpostavljenosti in sistemsko tveganje, je bistveno zagotoviti, da se repozitorijem sklenjenih poslov sporočijo popolne in točne informacije o izpostavljenosti in zavarovanju s premoženjem, ki ga izmenjata nasprotni stranki. Vrednost pogodbe glede na tekoče tržne cene ali notranji model kaže znak in obseg izpostavljenosti, povezanih z navedeno pogodbo, ter dopolnjuje informacije o prvotni vrednosti, določeni v pogodbi. Zato je bistveno, da nasprotni stranki poročata o vrednotenjih pogodb o izvedenih finančnih instrumentih v skladu s skupno metodologijo. Poleg tega je enako pomembno, da se zahteva poročanje o danih in prejetih začetnih in gibljivih kritjih, povezanih z določenim izvedenim finančnim instrumentom. Zato bi morali nasprotni stranki, ki zavarujeta svoje izvedene finančne instrumente, podrobnosti o tem zavarovanju s premoženjem sporočiti na ravni posla. Kadar se zavarovanje s premoženjem izračuna na podlagi portfelja, bi morali nasprotni stranki pri poročanju o danih in prejetih začetnih in gibljivih kritjih, povezanih s tem portfeljem, uporabiti edinstveno oznako, kot jo določi nasprotna stranka poročevalka. Ta edinstvena oznaka bi morala opredeljevati specifičen portfelj, prek katerega se izmenja zavarovanje s premoženjem, in zagotoviti, da se s tem določenim portfeljem lahko povežejo vsi zadevni izvedeni finančni instrumenti.
- (9) Nominalni znesek je bistvena značilnost izvedenega finančnega instrumenta, na podlagi katere se določijo obveznosti v zvezi s tem instrumentom. Poleg tega se nominalni zneski uporabljajo kot ena od metrik za oceno izpostavljenosti, obsega trgovanja in velikosti trga izvedenih finančnih instrumentov. Zato je dosledno poročanje o nominalnih zneskih nujno. Za zagotovitev, da nasprotni stranki usklajeno

poročata o nominalnih zneskih, bi bilo treba zahtevano metodo za izračun nominalnega zneska določiti za različne vrste produktov.

- (10) Podobno bi bilo treba dosledno poročati o informacijah v zvezi z oblikovanjem cen izvedenih finančnih instrumentov in tako pristojnim organom omogočiti, da preverijo poročano izpostavljenost, ovrednotijo stroške in likvidnost na trgih izvedenih finančnih instrumentov ter primerjajo cene podobnih produktov, s katerimi se trguje na različnih trgih.
- (11) Zaradi dogodkov v življenjskem ciklu, kot so kliring, prenovitev ali stiskanje, so določeni izvedeni finančni instrumenti ustvarjeni, spremenjeni ali prenehajo. Da bi pristojni organi lahko razumeli zaporedja dogodkov, ki se zgodijo na trgu, in odnose med izvedenimi finančnimi instrumenti, o katerih se poroča, je nujno zagotoviti metodo za povezovanje vseh zadevnih izvedenih finančnih instrumentov, na katere vpliva isti dogodek v življenjskem ciklu. Ker se lahko najučinkovitejši način povezovanja izvedenih finančnih instrumentov razlikuje glede na naravo dogodka, bi bilo treba določiti različne metode povezovanja.
- (12) Ta uredba temelji na osnutkih regulativnih tehničnih standardov, ki jih je Komisiji predložil Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA).
- (13) ESMA je opravil odprta javna posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral potencialne povezane stroške in koristi ter zaprosil za mnenje interesno skupino za vrednostne papirje in trge, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta<sup>3</sup>.
- (14) Da bi lahko nasprotni stranki in repozitoriji sklenjenih poslov sprejeli vse potrebne ukrepe za prilagoditev novim zahtevam, bi bilo treba datum uporabe te uredbe odložiti za 18 mesecev –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

#### *Člen 1*

#### ***Podrobnosti, ki jih je treba navesti v poročilih v skladu s členom 9(1) in (3) Uredbe (EU) št. 648/2012***

1. Poročila repozitorijem sklenjenih poslov, pripravljena v skladu s členom 9(1) in (3) Uredbe (EU) št. 648/2012, vključujejo popolne in natančne podrobnosti iz tabel 1, 2 in 3 Priloge k tej uredbi, ki so povezane z zadevnim izvedenim finančnim instrumentom.  
Te podrobnosti so sporočene v enem poročilu.
2. Nasprotna stranka pri poročanju o sklenitvi, spremembi ali prenehanju izvedenega finančnega instrumenta v poročilu navede podrobnosti o vrsti dejanja in vrsti dogodka, kot so opisane v poljih 151 in 152 tabele 2 Priloge, s katerima je povezana zadevna sklenitev, sprememba ali prenehanje.
3. Če polja v tabelah 1, 2 in 3 Priloge ne omogočajo učinkovitega poročanja o podrobnostih iz odstavka 1, se z odstopanjem od odstavka 1 te podrobnosti sporočijo v ločenih poročilih, na primer kadar je pogodba o izvedenih finančnih instrumentih

<sup>3</sup> Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84).

sestavljena iz kombinacije pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, ki so sklenjene skupaj kot produkt enega ekonomskega sporazuma.

Nasprotni stranki pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih, sestavljeni iz kombinacije pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, iz prvega pododstavka se pred rokom za poročanje dogovorita o številu ločenih poročil, ki se bodo poslala repozitoriju sklenjenih poslov v zvezi z zadevno pogodbo o izvedenih finančnih instrumentih.

Nasprotna stranka poročevalka ločena poročila z identifikatorjem, ki je edinstven na ravni nasprotne stranke, poveže s skupino poročil o izvedenih finančnih instrumentih, v skladu s poljem 6 v tabeli 2 Priloge.

4. Kadar se pripravi eno poročilo v imenu obeh nasprotnih strank, vsebuje podrobnosti iz tabel 1, 2 in 3 Priloge v zvezi z vsako nasprotno stranko.
5. Kadar ena nasprotna stranka repozitoriju sklenjenih poslov sporoči podrobnosti izvedenega finančnega instrumenta v imenu druge nasprotne stranke ali tretji subjekt repozitoriju sklenjenih poslov poroča o pogodbi v imenu ene ali obeh nasprotnih strank, podatki, ki se sporočijo, zajemajo celovit sklop podrobnosti, ki bi se sporočile, če bi o izvedenih finančnih instrumentih repozitoriju sklenjenih poslov ločeno poročala posamezna nasprotna stranka.

## *Člen 2*

### ***Sklenjeni posli z opravljenim kliringom***

1. Kadar centralna nasprotna stranka (CNS) naknadno opravi kliring izvedenega finančnega instrumenta, katerega podrobnosti so se že sporočile v skladu s členom 9 Uredbe (EU) št. 648/2012, se sporoči, da je ta izvedeni finančni instrument prenehal, pri čemer se v poljih 151 in 152 tabele 2 Priloge k tej uredbi kot vrsta dejanja navede „prenehanje“, kot vrsta dogodka pa „kliring“. Pri poročanju o novih izvedenih finančnih instrumentih, ki izhajajo iz kliringa, se v poljih 151 in 152 tabele 2 Priloge k tej uredbi kot vrsta dejanja navedene „novo“, kot vrsta dogodka pa „kliring“.
2. Kadar je izvedeni finančni instrument sklenjen na mestu trgovanja ali na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije na isti dan, kot zanj CNS opravi kliring, se sporočijo le izvedeni finančni instrumenti, ki izhajajo iz kliringa. Pri poročanju o navedenih izvedenih finančnih instrumentih se v poljih 151 in 152 tabele 2 Priloge v skladu s členom 3(2) kot vrsta dejanja navedene „novo“ ali „komponenta pozicije“, kot vrsta dogodka pa „kliring“.

## *Člen 3*

### ***Poročanje na ravni pozicije***

1. Nasprotna stranka lahko po poročanju o podrobnostih izvedenega finančnega instrumenta, ki ga je sklenila nasprotna stranka, in prenehanju tega instrumenta zaradi vključitve v pozicijo uporabi poročanje na ravni pozicije, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
  - (a) tveganje se upravlja na ravni pozicije;
  - (b) poročila se nanašajo na izvedene finančne instrumente, sklenjene na mestu trgovanja ali na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije ali za katere je CNS opravila kliring, ali na pogodbe na razliko, ki so med sabo zamenljive in so se nadomestile s pozicijo;

- (c) izvedeni finančni instrumenti na ravni posla, kot so navedeni v polju 154 tabele 2 Priloge, so bili pravilno sporočeni pred vključitvijo v pozicijo;
  - (d) drugi dogodki, ki vplivajo na skupna polja v poročilu o poziciji, so sporočeni ločeno;
  - (e) izvedeni finančni instrumenti iz točke (b) so ustrezno prenehali, pri čemer se je v polju 151 tabele 2 Priloge navedla vrsta dejanja „prenehanje“, v polju 152 tabele 2 Priloge pa vrsta dogodka „vključitev v pozicijo“;
  - (f) o nastali poziciji se je ustrezno poročalo kot o novi poziciji ali posodobitvi obstoječe pozicije;
  - (g) pri poročanju o poziciji so bila pravilno izpolnjena vsa potrebna polja v tabelah 1 in 2 Priloge, v polju 154 tabele 2 Priloge pa je bilo navedeno, da je bilo poročilo pripravljeno na ravni pozicije;
  - (h) nasprotni stranki pri izvedenem finančnem instrumentu se strinjata, da se o zadevnem instrumentu poroča na ravni pozicije.
2. Kadar je obstoječi izvedeni finančni instrument na isti dan vključen v poročilo na ravni pozicije, se o tem poroča tako, da se v polju 151 tabele 2 Priloge navede vrsta dejanja „komponenta pozicije“.
  3. O naknadnih posodobitvah, vključno s posodobitvami vrednotenja, posodobitvami zavarovanja s premoženjem ter drugimi spremembami in dogodki v življenjskem ciklu, se poroča na ravni pozicije, o njih pa se ne poroča za prvotne izvedene finančne instrumente na ravni posla, ki so prenehali in so bili vključeni v zadevno pozicijo.

#### *Člen 4*

#### ***Poročanje o izpostavljenostih***

1. Podatki o zavarovanju s premoženjem za izvedene finančne instrumente z opravljenim kliringom in brez opravljenega kliringa vključujejo vse dano in prejeeto zavarovanje s premoženjem v skladu s polji 1 do 29 v tabeli 3 Priloge.
2. Kadar nasprotna stranka 1 zavaruje na podlagi portfelja, ta nasprotna stranka ali subjekt, odgovoren za poročanje, repozitoriju sklenjenih poslov poroča o zavarovanju s premoženjem, danem in prejetem na podlagi portfelja, v skladu s polji 1 do 29 v tabeli 3 Priloge in navede oznako, s katero opredeli portfelj, v skladu s poljem 9 v tabeli 3 Priloge.
3. Nefinančnim nasprotnim strankam, ki niso navedene v členu 10 Uredbe (EU) št. 648/2012, ali subjektom, odgovornim za poročanje v njihovem imenu, ni treba sporočiti zavarovanja s premoženjem, vrednotenja glede na tekoče tržne cene ali vrednotenja z uporabo notranjega modela za pogodbe, ki so navedene v tabelah 2 in 3 Priloge k tej uredbi.
4. Za izvedene finančne instrumente, za katere CNS opravi kliring, nasprotna stranka 1 ali subjekt, odgovoren za poročanje, poroča o vrednotenju izvedenega finančnega instrumenta, ki ga opravi CNS, v skladu s polji 21 do 25 v tabeli 2 Priloge.
5. Za izvedene finančne instrumente, za katere CNS ne opravi kliringa, nasprotna stranka 1 ali subjekt, odgovoren za poročanje, v skladu s polji 21 do 25 v tabeli 2 Priloge k tej uredbi poroča o vrednotenju izvedenega finančnega instrumenta, opravljenem v skladu z metodologijo iz Mednarodnega standarda računovodskega

poročanja (MSRP) 13 „Merjenje poštene vrednosti“, kot je bil sprejet z Uredbo Komisije (ES) št. 1126/2008<sup>4</sup>, ne da bi se poštena vrednost kakor koli prilagodila.

#### *Člen 5* **Nominalni znesek**

1. Nominalni znesek izvedenega finančnega instrumenta iz polj 55 in 64 v tabeli 2 Priloge se določi na naslednje načine:
  - (a) v primeru zamenjav, standardiziranih in nestandardiziranih terminskih pogodb ter opcij, s katerimi se trguje v denarnih enotah, je to referenčni znesek;
  - (b) v primeru opcij, razen tistih iz točke (a), se izračuna z uporabo izvršilne cene;
  - (c) v primeru nestandardiziranih terminskih pogodb, razen tistih iz točke (a), je to produkt terminske cene in skupne nominalne količine osnovnega instrumenta;
  - (d) v primeru zamenjav dividend iz lastniških instrumentov je to produkt fiksne izvršilne cene v danem obdobju in števila delnic ali enot, ki ustrezajo delnicam v indesknem skladu;
  - (e) v primeru zamenjav nestanovitnosti lastniških instrumentov je to vega nominalni znesek;
  - (f) v primeru zamenjav variance lastniških instrumentov je to znesek variance;
  - (g) v primeru finančnih pogodb na razliko je to dobljeni znesek prvotne cene in skupne nominalne količine;
  - (h) v primeru blagovnih obrestnih zamenjav fiksne s spremenljivo obrestno mero je to produkt fiksne cene in skupne nominalne količine;
  - (i) v primeru blagovnih obrestnih zamenjav spremenljivih obrestnih mer je to produkt zadnje razpoložljive promptne cene ob transakciji z osnovnim instrumentom strani posla brez razmika in skupne nominalne količine strani posla brez razmika;
  - (j) v primeru opcij na zamenjavo obrestnih mer je to nominalni znesek osnovne pogodbe;
  - (k) v primeru izvedenega finančnega instrumenta, ki ni naveden v pododstavkih (a) do (j), pri katerem se nominalni znesek izračuna z uporabo cene osnovnega instrumenta in je takšna cena na voljo samo v trenutku poravnave, je to cena osnovnega instrumenta ob koncu dneva na dan sklenitve pogodbe.
2. V prvotnem poročilu o pogodbi o izvedenih finančnih instrumentih, katere nominalni znesek se s časom spreminja, se navedeta nominalni znesek, kot velja na datum sklenitve pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih, in razporeditev nominalnih zneskov.

Nasprotni stranki pri poročanju razporeditve nominalnih zneskov navedeta vse od naslednjega:

---

<sup>4</sup> Uredba Komisije (ES) št. 1126/2008 z dne 3. novembra 2008 o sprejetju nekaterih mednarodnih računovodskih standardov v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta (Besedilo velja za EGP) (UL L 320, 29.11.2008, str. 1).

- (i) neprilagojen datum, na katerega začne veljati povezan nominalni znesek;
- (ii) neprilagojen datum prenehanja veljavnosti nominalnega zneska;
- (iii) nominalni znesek, ki začne veljati na povezan neprilagojen datum uveljavitve.

#### *Člen 6* **Cena**

1. Cena izvedenega finančnega instrumenta iz polja 48 v tabeli 2 Priloge se določi na naslednje načine:
  - (a) v primeru zamenjav s periodičnimi plačili, povezanih z blagom, je to fiksna cena;
  - (b) v primeru nestandardiziranih terminskih pogodb, povezanih z blagom in lastniškimi instrumenti, je to terminska cena osnovnega instrumenta;
  - (c) v primeru zamenjav, povezanih z lastniškimi instrumenti in pogodbami na razliko, je to začetna cena osnovnega instrumenta.
2. Če je cena izvedenega finančnega instrumenta navedena v drugem polju tabele 2 Priloge, se pri poročanju ne navede še v polju 48 tabele 2 Priloge.

#### *Člen 7* **Povezovanje poročil**

Nasprotna stranka poročevalka ali subjekt, odgovoren za poročanje, poveže poročila v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki so bili sklenjeni ali so prenehali zaradi istega dogodka iz polja 152 v tabeli 2 Priloge, kot sledi:

- (a) v primeru kliringa, vstopa v pogodbo, razporeditve in uveljavitve nasprotna stranka sporoči edinstven identifikator sklenjenega posla prvotnega izvedenega finančnega instrumenta, ki je prenehal zaradi dogodka iz polja 152 v tabeli 2, v polju 3 tabele 2 Priloge v poročilu ali poročilih v zvezi z izvedenim finančnim instrumentom ali izvedenimi finančnimi instrumenti, ki izhajajo iz zadevnega dogodka;
- (b) v primeru vključitve izvedenega finančnega instrumenta v pozicijo nasprotna stranka sporoči edinstven identifikator sklenjenega posla pozicije, v katero je bil vključen zadevni izvedeni finančni instrument, v polju 4 tabele 2 Priloge v poročilu o zadevnem instrumentu, pri čemer se kot vrsta dejanja navede „komponenta pozicije“ ali pa se navede kombinacija vrste dejanja „prenehanje“ in vrste dogodka „vključitev v pozicijo“;
- (c) v primeru dogodka zmanjšanja tveganj po trgovanju s ponudnikom storitev za zmanjšanje tveganj po trgovanju ali CNS, ki opravlja take storitve, nasprotna stranka sporoči edinstveno oznako, ki opredeljuje ta dogodek, kot jo je zagotovil zadevni ponudnik storitev za zmanjšanje tveganj po trgovanju ali CNS, v polju 5 tabele 2 Priloge v vseh poročilih v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki so prenehali zaradi tega dogodka ali izhajajo iz njega.

#### *Člen 8* **Razveljavitev**

Delegirana uredba (EU) št. 148/2013 se razveljavi.

Sklicevanja na razveljavljeno uredbo se štejejo za sklicevanja na to uredbo.

*Člen 9*  
*Začetek veljavnosti*

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Uporablja se od [Urad za publikacije: vstavite datum prvega ponedeljka, ki sledi datumu 18 mesecev od začetka veljavnosti].

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 10.6.2022

*Za Komisijo*  
*Predsednica*  
*Ursula VON DER LEYEN*