



Europeiska
unionens råd

Bryssel den 17 juni 2022
(OR. en)

10387/22

EF 179
ECOFIN 638
DELECT 98

FÖLJENOT

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
till:	Rådets generalsekretariat
Komm. dok. nr:	C(2022) 3589 final
Ärende:	KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../... av den 10 juni 2022 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 648/2012 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar vilka uppgifter som minst ska rapporteras till transaktionsregister och vilken typ av rapporter som ska användas

För delegationerna bifogas dokument – C(2022) 3589 final.

Bilaga: C(2022) 3589 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 10.6.2022
C(2022) 3589 final

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 10.6.2022

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 648/2012 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar vilka uppgifter som minst ska rapporteras till transaktionsregister och vilken typ av rapporter som ska användas

(Text av betydelse för EES)

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL DEN DELEGERADE AKTEN

Genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/834 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (Emir Refit) införs flera befogenheter för Esma att utarbeta tekniska standarder för genomförande och tillsyn i samband med rapporteringsramen enligt Emir.

Esma har använt de befintliga befogenheterna i artikel 9.5 i Emir för att se över de tekniska standarderna för tillsyn när det gäller rapportering. Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 148/2013 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister med avseende på tekniska genomförandestandarder för minimikrav på de uppgifter som ska rapporteras till transaktionsregister¹ har setts över flera gånger sedan den först antogs 2013, främst för att förbättra kvaliteten på de uppgifter som rapporteras. Vissa aspekter av dessa regler som har varit problematiska för marknaden har också klargjorts av Esma genom frågor och svar (Q&A).

För att förbättra ramens läsbarhet och säkerställa samstämmigheten med de nya tekniska genomförandestandarderna och andra internationellt överenskomna standarder har Esma föreslagit ett förslag till teknisk tillsynsstandard som upphäver delegerad förordning nr 148/2013.

2. SAMRÅD SOM FÖREGÅTT ANTAGANDET AV AKTEN

Procedurfrågor

Esma genomförde ett offentligt samråd om sitt förslag till tekniska standarder för tillsyn och genomförande mellan den 26 mars 2020 och den 3 juli 2020. Esma har mottagit totalt 41 offentliga svar och 10 konfidentiella svar.

Synpunkter från berörda parter

Uppgifter som ska anges i rapporterna

I samrådsdokumentet föreslog Esma en ny struktur för fälttabellerna. På det hela taget välkomnades förtydligandena och de föreslagna ändringarna av tabellernas struktur. Vissa farhågor rörande antalet rapporteringspliktiga fält uttrycktes dock i de allmänna synpunkterna på samrådsdokumentet. Det bör noteras att den största delen av ökningen av antalet fält kommer från i) anpassningen till den globala vägledningen och ii) förbättringen av specifikationen av de rapporteringspliktiga uppgifterna. Dessutom ingick inte vissa av de fält om vilka Esma rådfrågades i det slutliga utkastet mot bakgrund av den återkoppling som mottogs eftersom de ansågs mindre viktiga (t.ex. mottagar-ID och mottagartyp, triggerindikator för motpartens kreditbetyg och tröskelindikator för motpartens kreditbetyg).

Rapportering av steg i livscykeln

Enligt artikel 9.1 i Emir i dess ändrade lydelse enligt Emir Refit måste motparter och centrala motparter inte bara rapportera ingåendet av ett derivat utan även ”varje ändring eller avslutande av kontraktet”. Tillräckligt detaljerade och transparenta krav rörande rapportering av steg i livscykeln är nödvändiga för att säkerställa att myndigheterna när som helst kan få en holistisk och korrekt bild av exponeringarna på marknaden. Denna information är därför

¹ EUT L 52, 23.2.2013, s. 1.

avgörande för övervakningen av systemrisken och för att öka öppenheten på derivatmarknaden. Esma föreslog i samrådsdokumentet en reviderad strategi för rapportering av steg i livscykeln eftersom den befintliga metoden har visat sig inte kunna ge myndigheterna en god förståelse av den affärshändelse som utlöser rapporten. Grunden för den föreslagna metoden är att dela upp informationen om steg i livscykeln i två särskilda områden: ”Åtgärdstyp” – anger om en viss rapport skapar, ändrar, korrigerar, avslutar etc. en post som rör den berörda handeln och ”händelsetyp” – ger information om vilken typ av affärshändelse som utlöser en viss rapport. Den föreslagna modellen har fått brett stöd och majoriteten av de svarande bekräftade att förslaget på det hela taget är mycket tydligt. De många detaljerade synpunkterna från branschen visar dock att ytterligare vägledning (inklusive konkreta exempel) kommer att vara viktig för att säkerställa en konsekvent förståelse och ett konsekvent genomförande av marknadsaktörerna.

Clearade transaktioner

I artikel 2 i delegerad förordning (EU) nr 148/2013 föreskrivs att om ett derivatkontrakt vars uppgifter redan har rapporterats i enlighet med artikel 9 i Emir därefter clearas av en central motpart ska det kontraktet rapporteras som avslutat med hjälp av åtgärdstypen ”early termination”. De nya kontrakt som uppstår vid clearingens ska rapporteras med åtgärdstypen ”Ny”. Samma artikel föreskriver också att om ett kontrakt ingås på en handelsplats och clearas under samma dag ska endast de kontrakt som uppstår vid clearingens rapporteras. För clearade kontrakt bör motparterna dessutom i rapporten ange den centrala motparten och clearingmedlemmen, samt ange clearingtillfället. Esma föreslog att denna rapporteringslogik skulle bibehållas jämte de relevanta fälten.

Rapportering på positionsnivå

För att undvika dubbelräkning av transaktions- och positionsrapporter i Emir måste rapporterna från de ursprungliga transaktionerna uppdateras så att de har lämplig status, så att det står klart att de inte längre är öppna. I samrådsdokumentet föreslog Esma att den nuvarande strategin skulle bibehållas med små ändringar. Dessutom föreslog Esma att det skulle klargöras att rapporteringen på positionsnivå bör avtalas mellan de två motparterna, dvs. de två motparterna i en transaktion bör antingen båda inkludera derivatet i en position eller båda fortsätta att rapportera relevanta steg i livscykeln på transaktionsnivå. Återkopplingen rörande denna särskilda aspekt var blandad. Esma erkänner de potentiella svårigheterna med att bilateralt komma överens om nivån på rapporteringen mellan motparter och de negativa effekterna av sådana problem på avstämningen. Med tanke på att rapporteringen på positionsnivå är ett alternativ snarare än ett krav, förtydligar Esma att rapportering på transaktionsnivå är en standardväg framåt, vilket innebär att om motparterna inte kommer överens bör de rapportera derivaten på transaktionsnivå. Rapportering på positionsnivå kommer endast att vara möjlig när alla relevanta villkor är uppfyllda och de två motparterna kommer överens om att rapportera på positionsnivå.

Rapportering av säkerheter

När det gäller marginaler har flera ytterligare fält tagits med i linje med internationella riktlinjer. De bör göra det möjligt för myndigheterna att identifiera framväxande risker på derivatmarknaderna på grund av förändringar i de värderingsavdrag som tillämpas. På aggregerad basis skulle de också kunna användas för att fastställa den viktade genomsnittliga nivån på de värderingsavdrag som tillämpas per portfölj samt dess utveckling över tiden. Sådan information skulle hjälpa myndigheterna att mäta säkerheternas kvalitet, bedöma utvecklingen av hävstångseffekten i det finansiella systemet och den potentiella uppbyggnaden av stress och systemrisk ur ett finansiellt stabilitetsperspektiv. Ingen av de svarande tog upp några större problem.

Teoretiska belopp

Detta är ett nyckelfält, och det är av avgörande betydelse att det fylls i korrekt. I artikel 3a i delegerad förordning (EU) nr 148/2013 anges hur det ska fyllas i för vissa typer av derivatkontrakt. Delegerad förordning (EU) nr 148/2013 innehåller också definitioner av ”teoretiskt belopp” (i förordningen ”nominellt belopp”) och ”kvantitet”. CPMI-Ioscos vägledning innehåller detaljerade instruktioner om rapportering av teoretiska belopp för olika OTC-produkter. Esma föreslog att innehållet i den vägledningen ska användas för rapportering av teoretiska belopp enligt Emir för OTC-derivat. De synpunkter som inkom var i allmänhet positiva.

Pris

Esma föreslog i samrådsdokumentet vissa ändringar av den mekanik genom vilken priset på ett derivatkontrakt rapporteras. Esma föreslog i synnerhet att fälten och deras definitioner skulle ändras för att bättre anpassas till internationell vägledning, och klargjorde att fältet ”Pris” endast bör fyllas i om informationen inte anges i ett annat fält. I allmänhet var de svarande positiva till Esmas förslag.

Sammankoppling av rapporter

På grundval av internationella riktlinjer föreslog Esma i samrådsdokumentet att sex nya fält skulle införas. De svarande hade delade åsikter om införandet av dessa nya fält. Esma förväntar sig att de framtida Emir-riktlinjerna för rapportering kommer att innehålla förtydliganden om hur dessa nya rapporteringsfält ska fyllas i. Esma föreslog att rapporter om derivat som förs in i och uppstår på grund av samma kompression ska kopplas samman via en gemensam identifieringskod, och att denna ska användas för att koppla samman derivat inte bara i händelse av kompression, utan även i händelse av andra riskreduceringshändelser efter handel, såsom ombalansering. Mot bakgrund av den mottagna återkopplingen beslutade Esma att detta i tillämpliga fall bör rapporteras, särskilt vid kompression med en tredjepartsleverantör av tjänster eller en central motpart och portföljombalansering.

3. KONSEKVENSBEDÖMNING

Kommissionen har inte genomfört någon detaljerad konsekvensbedömning av de föreslagna tekniska standarderna för tillsyn, utan har baserat sin bedömning på Esmas kostnadsnyttoanalys som ingår i dess slutrapport.

De viktigaste politiska besluten har redan analyserats och offentliggjorts av kommissionen i det lagstiftningsförslag som ledde till Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/834 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

Esma inser att de föreslagna ändringarna av de tekniska standarderna kommer att förbättra kvaliteten på de uppgifter som rapporteras enligt Emir och därmed innebära en tydlig fördel för de myndigheter som har rätt att få tillgång till Emir-uppgifter, men även för de rapporterade enheterna och transaktionsregistren. De föreslagna ändringarna som anpassar kraven i EU till den globala vägledningen om rapportering av OTC-derivat förväntas till exempel medföra en betydande minskning av kostnaderna för enheter som rapporterar inom flera jurisdiktioner. På samma sätt kommer en ytterligare standardisering av formaten och användning av ISO 20022 för motparternas rapportering till transaktionsregistren att ytterligare förbättra automatiseringen av rapporteringen, minska uppgiftskvalitetsproblemen och bidra till en enklare avstämning av rapporterna, vilket därmed minskar behovet av betungande uppföljningsprocesser för avstämningsavbrotten.

Även om dessa fördelar väger tyngre än kostnaderna är det oundvikligt att de ändringar av rapporteringssystemen som följer av de föreslagna tekniska standarderna för tillsyn och genomförande på kort sikt kommer att medföra kostnader för myndigheter, motparter och transaktionsregister. Esma föreslår en tidsplan för genomförandet som bör bidra till att lindra de kostnadsrelaterade konsekvenserna.

4. DEN DELEGERADE AKTENS RÄTTSLIGA ASPEKTER

Artikel 1 innehåller de uppgifter som ska anges i rapporterna.

I artikel 2 anges hur clearade transaktioner ska rapporteras.

I artikel 3 fastställs villkoren för rapportering på positionsnivå.

I artikel 4 fastställs närmare bestämmelser om rapportering av exponeringar.

I artikel 5 anges detaljerad information om rapporteringen av teoretiska belopp.

I artikel 6 specificeras rapporteringen av priser.

I artikel 7 anges skyldigheterna när det gäller att sammankoppla rapporter om derivat som ingåtts eller avslutats till följd av samma händelse.

Genom artikel 8 upphävs delegerad förordning (EU) nr 148/2013.

I artikel 9 fastställs tillämpningen av de föreslagna reglerna till 18 månader efter ikraftträdandet.

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 10.6.2022

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 648/2012 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar vilka uppgifter som minst ska rapporteras till transaktionsregister och vilken typ av rapporter som ska användas

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister², särskilt artikel 9.5, och av följande skäl:

- (1) Delegerad förordning (EU) nr 148/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister med avseende på tekniska genomförandestandarder för minimikrav på de uppgifter som ska rapporteras till transaktionsregister har ändrats väsentligt. Eftersom ytterligare ändringar skulle behövas för att förbättra tydligheten i rapporteringsramen och säkerställa samstämmigheten med nya tekniska genomförandestandarder och andra internationellt överenskomna standarder, bör den upphävas och ersättas med denna förordning.
- (2) Rapporteringen av fullständiga och korrekta uppgifter om derivat, inklusive uppgifter om de affärshändelser som utlöser ändringar av derivaten, är av avgörande betydelse för att säkerställa att derivatuppgifterna kan användas på ett ändamålsenligt sätt.
- (3) Om ett derivatkontrakt består av en kombination av derivatkontrakt som förhandlas tillsammans som en produkt av ett enda ekonomiskt avtal måste de behöriga myndigheterna kunna förstå hur alla de berörda derivatkontrakten är utformade. Eftersom de behöriga myndigheterna även måste kunna förstå det större sammanhanget bör det också framgå av rapporten att derivatkontraktet utgör en del av ett komplext derivat. Därför bör derivatkontrakt som utgör en kombination av derivatkontrakt rapporteras i separata delar för varje derivatkontrakt med en gemensam identifieringskod som kopplar samman rapporterna.
- (4) När det rör sig om derivatkontrakt bestående av en kombination av derivatkontrakt som måste rapporteras i mer än en rapport kan det vara svårt att avgöra hur informationen om kontraktet bör delas upp i olika rapporter och därmed också hur många rapporter som bör lämnas in. Motparterna bör därför komma överens om antalet rapporter som ska lämnas in för att redovisa sådana kontrakt.

² EUT L 201, 27.7.2012, s. 1.

- (5) Av flexibilitetsskäl bör motparter kunna delegera inrapportering av kontrakt till den andra motparten eller till en tredje part. Motparterna bör också kunna komma överens om att delegera rapporteringen till en gemensam tredje enhet, inklusive en central motpart. För att säkerställa uppgifternas kvalitet när en rapport lämnas in för båda motparternas räkning, bör denna rapport innehålla alla relevanta uppgifter rörande varje motpart. Om rapporteringen delegeras bör rapporten innehålla alla uppgifter som skulle ha rapporterats om den rapporterade motparten hade lämnat in rapporten.
- (6) Det är viktigt att erkänna att en central motpart fungerar som en part i ett derivatkontrakt. Därför bör ett befintligt kontrakt som clearas via en central motpart rapporteras som avslutat, och det nya kontraktet som uppstår genom clearingen bör rapporteras.
- (7) Det är också viktigt att erkänna att vissa derivat, såsom derivat som handlas på handelsplatser eller organiserade handelsplattformar utanför unionen, derivat som clearas av centrala motparter eller kontrakt avseende prisdifferenser (CFD-kontrakt), ofta avslutas och inkluderas i en position och att risken för sådana derivat hanteras på positionsnivå. Dessutom är det den position som blir resultatet, snarare än de ursprungliga derivaten på transaktionsnivå, som blir föremål för de följande stegen i livscykeln. För att möjliggöra en effektiv och korrekt rapportering av sådana derivat bör motparterna tillåtas att rapportera på positionsnivå. För att säkerställa att motparterna inte använder sig av rapportering på positionsnivå på olämpligt sätt bör särskilda villkor fastställas som bör uppfyllas för att rapportera på positionsnivå.
- (8) För att kunna övervaka exponeringskoncentrationer och systemrisker är det mycket viktigt att säkerställa att komplett och riktig information om exponering och säkerheter som utväxlas mellan två motparter lämnas till transaktionsregistren. Ett kontrakts uppdaterade marknadsvärde eller modellberäknade värde indikerar dess exponeringars tecken och storlek och kompletterar kontraktets uppgifter om det ursprungliga värdet. Det är därför centralt att motparterna rapporterar värderingar av derivatkontrakt enligt en gemensam metod. Det är även viktigt att kräva rapportering av ställda och erhållna initiala marginalsäkerheter och tilläggsmarginalsäkerheter avseende ett särskilt derivat. Motparter som ställer säkerheter för sina derivat bör därför rapportera sådana uppgifter om säkerheter på transaktionsnivå. Om säkerheten beräknas på portföljbasis bör motparterna rapportera ställda och erhållna initiala marginalsäkerheter och tilläggsmarginalsäkerheter för den portföljen med hjälp av en unik kod som fastställts av den rapporterade motparten. Denna unika kod bör identifiera den särskilda portfölj över vilken säkerheten utbyts och bör också säkerställa att alla relevanta derivat kan kopplas till den portföljen.
- (9) Ett teoretiskt belopp är en väsentlig egenskap hos ett derivat för att fastställa de förpliktelser som är förknippade med det derivatet. Dessutom används teoretiska belopp som ett av måtten för att bedöma exponeringar, handelsvolym och derivatmarknadens storlek. En konsekvent rapportering av teoretiska belopp är därför nödvändig. För att säkerställa att motparterna rapporterar teoretiska belopp på ett harmoniserat sätt bör den metod som krävs för beräkning av teoretiska belopp anges för olika typer av produkter.
- (10) På samma sätt bör information om prissättningen av derivat rapporteras konsekvent för att på så sätt göra det möjligt för de behöriga myndigheterna att kontrollera de rapporterade exponeringarna, utvärdera kostnaderna och likviditeten på derivatmarknaderna samt jämföra priserna på liknande produkter som handlas på olika marknader.

- (11) Till följd av steg i livscykeln såsom clearing, novation eller kompression skapas, ändras eller avslutas vissa derivat. För att de behöriga myndigheterna ska kunna förstå de sekvenser av händelser som inträffar på marknaden och relationerna mellan de rapporterade derivaten är det viktigt att tillhandahålla en metod för att koppla samman alla relevanta derivat som påverkas av samma steg i livscykeln. Eftersom det mest effektiva sättet att koppla samman derivaten kan variera beroende på händelsens art bör olika kopplingsmetoder fastställas.
- (12) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har överlämnat till kommissionen.
- (13) Esma har genomfört öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat möjliga kostnader och nytta och begärt in råd från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010³.
- (14) För att göra det möjligt för motparter och transaktionsregister att vidta alla nödvändiga åtgärder för att anpassa sig till de nya kraven bör tillämpningsdatumet för denna förordning skjutas upp med 18 månader.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Uppgifter som ska anges i rapporter enligt artikel 9.1 och 9.3 i förordning (EU) nr 648/2012

1. De rapporter till transaktionsregister som lämnas i enlighet med artikel 9.1 och 9.3 i förordning (EU) nr 648/2012 ska innehålla de fullständiga och korrekta uppgifter om det berörda derivatet som anges i tabellerna 1, 2 och 3 i bilagan till den här förordningen.
Dessa uppgifter ska rapporteras i en enda rapport.
2. Vid rapportering av ingående, ändring eller avslutande av derivatet ska en motpart i sin rapport ange närmare uppgifter om den åtgärdstyp och händelsetyp, enligt beskrivningen i fälten 151 och 152 i tabell 2 i bilagan, till vilken detta ingående eller denna ändring eller detta avslutande hänför sig.
3. Genom undantag från punkt 1 ska, om fälten i tabellerna 1, 2 och 3 i bilagan inte medger en effektiv rapportering av de uppgifter som avses i punkt 1, dessa uppgifter rapporteras i separata rapporter, t.ex. om derivatkontraktet består av en kombination av derivatkontrakt som förhandlas fram tillsammans som en produkt av ett enda ekonomiskt avtal.

Innan rapporteringsfristen går ut ska motparterna i ett derivatkontrakt som består av en kombination av derivatkontrakt enligt första stycket komma överens om hur många separata rapporter avseende det derivatkontraktet som ska skickas till ett transaktionsregister.

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

Den rapporterande motparten ska koppla samman separata rapporter med hjälp av en identifieringskod som är unik på motpartsnivå för den gruppen av derivatrapporter, i enlighet med fält 6 i tabell 2 i bilagan.

4. Om en rapport har sammanställts för bägge motparter, ska den för varje motpart innehålla den information som anges i tabellerna 1, 2 och 3 i bilagan.
5. Om en motpart rapporterar derivatuppgifter till ett transaktionsregister för den andra motpartens räkning, eller en tredje enhet rapporterar ett kontrakt till ett transaktionsregister för en eller båda motparters räkning, ska de inrapporterade uppgifterna innehålla alla uppgifter som skulle ha rapporterats, om motparterna var för sig hade rapporterat derivaten till transaktionsregistret.

Artikel 2

Clearade transaktioner

1. Om ett derivat vars uppgifter redan har rapporterats i enlighet med artikel 9 i förordning (EU) nr 648/2012 sedan clearas via en central motpart, ska det rapporteras som avslutat genom attfälten 151 och 152 i tabell 2 i bilagan till denna förordning fylls i med åtgärdstypen "Avsluta", och händelsetypen "Clearing". Nya derivat som härrör från clearing ska rapporteras genom att i fälten 151 och 152 i tabell 2 i bilagan till denna förordning ange åtgärdstypen "Ny" och händelsetypen "Clearing".
2. Om ett derivat både ingås på en handelsplats eller en organiserad handelsplattform utanför unionen och clearas av en central motpart under samma dag ska endast det derivat som uppstår vid clearingen rapporteras. Dessa derivat ska rapporteras genom att i fälten 151 och 152 i tabell 2 i bilagan ange antingen åtgärdstypen "Ny" eller åtgärdstypen "Positionskomponent" i enlighet med artikel 3.2, och händelsetypen "Clearing".

Artikel 3

Rapportering på positionsnivå

1. Efter rapporteringen av uppgifterna om ett derivat som en motpart har ingått och avslutandet av detta derivat på grund av att det tagits med i en position, ska en motpart tillåtas att använda rapportering på positionsnivå, under förutsättning att samtliga av följande villkor är uppfyllda:
 - (a) Risken hanteras på positionsnivå.
 - (b) Rapporterna avser derivat som ingåtts på en handelsplats eller på en organiserad handelsplattform utanför unionen eller derivat som clearats av en central motpart eller kontrakt avseende prisdifferenser som är fungibla med varandra och som har ersatts av positionen.
 - (c) De derivat på transaktionsnivå som avses i fält 154 i tabell 2 i bilagan rapporterades korrekt innan de fördes in i positionen.
 - (d) Andra händelser som påverkar de gemensamma fälten i rapporten om positionen rapporteras separat.
 - (e) De derivat som avses i led b avslutades vederbörligen genom att åtgärdstypen "Avsluta" angavs i fält 151 i tabell 2 i bilagan och händelsetypen "Inkludering i en position" i fält 152 i tabell 2 i bilagan.

- (f) Den resulterande positionen rapporterades antingen som en ny position eller som en uppdatering av en befintlig position.
 - (g) Rapporten om positionen är korrekt ifyllt i alla tillämpliga fält i tabellerna 1 och 2 i bilagan och det har angetts att rapporten sammanställs på positionsnivå i fält 154 i tabell 2 i bilagan.
 - (h) Motparterna i derivatet är överens om att derivatet bör rapporteras på positionsnivå.
2. Om ett befintligt derivat ska inkluderas i en rapport på positionsnivå samma dag ska ett sådant derivat rapporteras med åtgärdstypen ”Positionskomponent” i fält 151 i tabell 2 i bilagan.
 3. De efterföljande uppdateringarna, inbegripet värderingsuppdateringar, säkerhetsuppdateringar och andra ändringar och steg i livscykeln ska rapporteras på positionsnivå och ska inte rapporteras för de ursprungliga derivat på transaktionsnivå som avslutades och inkluderades i den positionen.

Artikel 4

Rapportering av exponeringar

1. Uppgifterna om säkerheter för både clearade och icke-clearade derivat ska omfatta alla ställda eller erhållna säkerheter i enlighet med fälten 1–29 i tabell 3 i bilagan.
2. Om en motpart 1 ställer säkerheter på portföljbasis ska motpart 1 eller den enhet som ansvarar för rapporteringen rapportera till ett transaktionsregister de säkerheter som ställts och erhållits på portföljbasis i enlighet med fälten 1–29 i tabell 3 i bilagan och ange en kod som identifierar portföljen i enlighet med fält 9 i tabell 3 i bilagan.
3. Andra icke-finansiella motparter än de som avses i artikel 10 i förordning (EU) nr 648/2012 eller de enheter som ansvarar för rapporteringen å deras vägnar ska inte vara skyldiga att rapportera säkerheter, uppdaterat marknadsvärde eller modellberäknat värde för kontrakt som anges i tabell 2 och tabell 3 i bilagan till denna förordning.
4. För derivat som clearas via en central motpart ska motpart 1 eller den enhet som ansvarar för rapporteringen rapportera det värde på derivatet som erhållits av den centrala motparten i enlighet med fälten 21–25 i tabell 2 i bilagan.
5. För derivat som inte clearas av en central motpart ska motpart 1 eller den enhet som ansvarar för rapporteringen rapportera, i enlighet med fälten 21–25 i tabell 2 i bilagan till denna förordning, den värdering av derivatet som gjorts i enlighet med metoden i International Financial Reporting Standard (IFRS) 13 – Fair Value Measurement (värdering till verkligt värde), vilken antagits genom kommissionens förordning (EG) nr 1126/2008⁴, utan att göra någon justering av det verkliga värdet.

⁴ Kommissionens förordning (EG) nr 1126/2008 av den 3 november 2008 om antagande av vissa internationella redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 (Text av betydelse för EES) (EUT L 320, 29.11.2008, s. 1).

Artikel 5
Teoretiskt belopp

1. Det teoretiska beloppet för ett derivat som avses i fälten 55 och 64 i tabell 2 i bilagan ska anges på följande sätt:
 - (a) För swappar, futurekontrakt, terminer och optioner som handlas i monetära enheter: referensbeloppet.
 - (b) För andra optioner än de som avses i led a: beräknat med användning av lösenpriset.
 - (c) För andra terminer än de som avses i led a: produkten av terminspriset och den totala teoretiska mängden av det underliggande.
 - (d) Vid aktierelaterade swappar: produkten av det fasta lösenpriset för perioden och antalet aktier eller indexandelar.
 - (e) Vid aktierelaterade volatilitetsswappar: det nominella vegavärdet.
 - (f) Vid aktierelaterade variansswappar: variansbeloppet.
 - (g) När det gäller finansiella kontrakt avseende prisdifferenser: det resulterande beloppet för det ursprungliga priset och den totala teoretiska kvantiteten.
 - (h) När det gäller råvaruswappar med fast/rörlig ränta: produkten av det fasta priset och den totala teoretiska kvantiteten.
 - (i) När det gäller råvarubaserade swappar: produkten av det senast tillgängliga spotpriset vid tidpunkten för transaktionen för den underliggande tillgången i delen utan spread och den totala teoretiska kvantiteten i delen utan spread.
 - (j) När det gäller swapoptioner, det teoretiska beloppet för det underliggande kontraktet.
 - (k) När det gäller derivat som inte anges i leden a–j och där det teoretiska beloppet beräknas utifrån priset på den underliggande tillgången och ett sådant pris endast är tillgängligt vid tidpunkten för avvecklingen: priset för den underliggande tillgången vid slutet av dagen för kontraktets ingående.
2. Den första rapporten för ett derivatkontrakt vars teoretiska belopp varierar över tiden ska specificera att det teoretiska beloppet är tillämpligt för den dag då derivatet ingicks samt tidsplanen för det teoretiska beloppet.

Vid rapportering av tidsplanen för det teoretiska beloppet ska motparterna ange följande:

 - i) Det ojusterade datum då det tillhörande teoretiska beloppet träder i kraft.
 - ii) Det ojusterade slutdatumet för det teoretiska beloppet.
 - iii) Det teoretiska belopp som träder i kraft på det tillhörande ojusterade datumet för ikraftträdande.

Artikel 6
Pris

1. Priset för ett derivat som avses i fält 48 i tabell 2 i bilagan ska anges på följande sätt:
 - (a) För swappar med periodiska betalningar avseende råvaror: det fasta priset.

- (b) När det gäller terminer som avser råvaror och aktier: terminspriset på det underliggande.
 - (c) För swappar som avser aktier och kontrakt avseende prisskillnader, det ursprungliga priset på det underliggande.
2. Priset på ett derivat ska inte anges i fält 48 i tabell 2 i bilagan när det anges i ett annat fält i tabell 2 i bilagan.

Artikel 7

Sammankoppling av rapporter

Den rapporterande motparten eller enheten som ansvarar för rapporteringen ska koppla samman rapporterna om derivat som ingåtts eller avslutats till följd av samma händelse som avses i fält 152 i tabell 2 i bilagan enligt följande:

- (a) Vid clearing, step-in, tilldelning och utnyttjande ska motparten rapportera den unika transaktionskoden (*UTI-kod*) för det ursprungliga derivat som avslutades till följd av den händelse som avses i fält 152 i tabell 2 i fält 3 i tabell 2 i bilagan i den eller de rapporter som rör derivatet eller de derivat som uppstår på grund av denna händelse.
- (b) Vid inkludering av ett derivat i en position ska motparten rapportera den unika transaktionskoden för den position i vilken derivatet har inkluderats i fält 4 i tabell 2 i bilagan i den rapport för detta derivat som skickats med åtgärdstypen ”Positionskomponent” eller en kombination av åtgärdstypen ”Avsluta” och händelsetypen ”Inkludering i en position”.
- (c) Vid riskreduceringsåtgärder efter handel med en leverantör av riskreduceringstjänster eller en central motpart som tillhandahåller tjänsten ska motparten rapportera en unik kod som identifierar denna åtgärd och som tillhandahålls av tjänsteleverantören eller av den centrala motparten i fält 5 i tabell 2 i bilagan i alla rapporter som rör de derivat som antingen avslutades på grund av eller till följd av åtgärden i fråga.

Artikel 8

Upphävande

Delegerad förordning (EU) nr 148/2013 ska upphöra att gälla.

Hänvisningar till den upphävda förordningen ska anses som hänvisningar till den här förordningen.

Artikel 9

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Den ska tillämpas från och med den [Publikationsbyrån: infoga datum för den första måndagen efter den dag som motsvarar 18 månader efter dagen för ikraftträdandet.].

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.
Utfärdad i Bryssel den 10.6.2022

På kommissionens vägnar
Ordförande
Ursula VON DER LEYEN