



European Securities and
Markets Authority

Smjernice

Izveščivanje o transakcijama, vođenje evidencije o nalogima i usklađivanje satova



Sadržaj

Sadržaj.....	3
Izvršni sažetak.....	9
1 Područje primjene.....	10
2 Definicije.....	10
3 Svrha.....	10
4 Obveze usklađenosti i izvješćivanja.....	11
5 Smjernice o izvješćivanju o transakcijama.....	11
1. dio – opća načela.....	14
5.1 Opći pristup izvješćivanju.....	14
5.2 Vrsta trgovanja.....	15
5.2.1 Trgovanje za vlastiti račun (DEAL).....	16
5.2.2 Trgovanje za vlastiti račun uparivanjem naloga (MCTH).....	19
5.2.3 Trgovanje u „bilo kojem drugom svojstvu” (AOTC).....	20
5.2.4 Ograničenja za vrste trgovanja.....	21
5.3 Lanci i prijenos.....	21
5.3.1 Općenito.....	21
5.3.2 Lanac u kojem društvo trguje za vlastiti račun ili za vlastiti račun uparivanjem naloga.....	22
5.3.3 Prijenos.....	22
5.4 Izvršenje transakcije na mjestu trgovanja.....	23
5.4.1 Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja (rubrika 3.).....	24
5.4.2 Izvješćivanje o mjestu trgovanja za lance (rubrika 36.).....	24
5.5 Identifikatori za strane.....	24
5.5.1 Postupak za generiranje CONCAT-a.....	25
5.5.2 Ime(na) i prezime(na).....	27
5.6 Značenje transakcije.....	27
5.6.1 Preuzimanja i otuđenja.....	27
5.6.2 Izuzeća od izvješćivanja.....	28
5.7 Mehanika za izvješćivanje.....	32
5.7.1 Rubrike koje nisu primjenjive i popunjavanje rubrika referentnih podataka instrumenta.....	32
5.7.2 Podnošenje izvješća o transakcijama.....	33
2. dio – blokovi.....	34
5.8 Blok 1.: identifikacija kupca/prodavatelja.....	34
5.8.1 Kupac/prodavatelj koji ispunjava uvjete za LEI.....	34
5.8.2 Kupac/prodavatelj jest fizička osoba.....	35

5.9	Blok 2.: donositelj odluke za kupca/prodavatelja.....	38
5.9.1	Donositelj odluke jest kupac/prodavatelj	39
5.9.2	Donositelj odluke jest treća strana s ovlastima za zastupanje za kupca/prodavatelja ..	40
5.10	Blok 3. (kombinacija 1. i 2.): specifični scenariji za kupca/prodavatelja i donositelja odluke	41
5.10.1	Kupac/prodavatelj jest zajednički račun	42
5.10.2	Prodavatelj je preminuo	43
5.11	Blok 4.: Rubrika odluke o ulaganju unutar društva.....	43
5.11.1	Rubrika odluke o ulaganju unutar društva	43
5.11.2	Odluka o ulaganju koja se donosi izvan društva (klijent donosi odluku o ulaganju, a investicijsko društvo djeluje u svojstvu trgovanja za vlastiti račun uparivanjem naloga ili „u bilo kojem drugom svojstvu”)	44
5.12	Blok 5.: rubrika za izvršenje u okviru društva	45
5.12.1	Osoba je prvenstveno odgovorna za izvršenje	45
5.12.2	Algoritam je prvenstveno odgovoran za izvršenje.....	45
5.13	Blok 6.: vrijeme i datum trgovanja	46
5.14	Blok 7.: mjesto	46
5.14.1	Izvršenje transakcije na mjestu trgovanja u anonimnoj knjizi naloga	47
5.14.2	Izvršenje transakcije na platformi za trgovanje izvan Unije u knjizi naloga koja nije anonimna ⁴⁸	
5.14.3	Izvršenje transakcije na mjestu trgovanja prihvaćanjem niže cijene za vlastiti nalog u anonimnoj knjizi naloga	49
5.14.4	Sistemska internalizator koji izvršava transakciju.....	50
5.15	Blok 8.: oznaka kratke prodaje	51
5.15.1	Klijent investicijskog društva X vrši kratku prodaju (informacije poznate investicijskom društvu X)	52
5.15.2	Investicijsko društvo X vrši kratku prodaju u svoje ime	52
5.16	Blok 9.: pokazatelji izuzeća, OTC poslije trgovanja i robne izvedenice	54
5.16.1	Pokazatelj izuzeća i pokazatelj OTC poslije trgovanja	54
5.16.2	Pokazatelj poslije trgovanja kada investicijsko društvo uparuje dva naloga klijenata na OTC tržištu.....	58
5.16.3	Pokazatelj robne izvedenice	58
5.17	Blok 10.: podružnice	59
5.17.1	Transakcija izvršena u ime klijenta.....	59
5.17.2	Transakcija izvršena za vlastiti račun	61
5.17.3	Transakcija koju izvršavaju podružnice, iz zemalja EGP-a, društava iz zemalja izvan EGP-a	63
5.18	Blok 11.: Status izvješća o transakcijama i ispravci	64
5.18.1	Izmjene i dopune unutar dana	65

5.18.2	Podnošenje novog izvješća o transakciji	65
5.18.3	Podnošenje otkazivanja	66
5.18.4	Ispravljanje informacija iz izvješća o transakciji	67
5.19	Blok 12.: Promjena zamišljenog iznosa	68
5.19.1	Povećanje zamišljenog iznosa	68
5.19.2	Smanjenje zamišljenog iznosa	71
5.19.3	Potpuni prijevremeni raskid	73
3. dio – scenariji trgovanja	73
5.20	Prijenos vrijednosnih papira	73
5.20.1	Prijenos između klijenata unutar istog društva	73
5.20.2	Prijenos između klijenata dvaju različitih investicijskih društava	75
5.20.3	Društva koja trguju na OTC tržištu radi uparivanja naloga dvaju klijenata	76
5.21	Investicijsko društvo povezuje klijente bez posredovanja između kupca i prodavatelja	78
5.21.1	Investicijsko društvo uparuje dva naloga od klijenata bez posredovanja između kupca i prodavatelja	78
5.21.2	Investicijsko društvo povezuje klijenta s drugim investicijskim društvom bez posredovanja između kupca i prodavatelja	80
5.22	Jedan nalog za jednog klijenta izvršen u više transakcija	81
5.22.1	Ispunjavanje naloga klijenta izvršenjem na mjestu održavanja, potom pružanje klijentu iz vlastite knjige investicijskog društva	81
5.22.2	Ispunjavanje naloga klijenta pribavljanjem dijela s mjesta održavanja i pružanje instrumenata klijentu iz vlastite knjige investicijskog društva	84
5.23	Skupni nalozi	86
5.23.1	Jedno izvršenje na tržištu za više klijenata	86
5.23.2	Nekoliko izvršenja na tržištu za više klijenata	90
5.24	OTP trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga	104
5.25	Transakcije na temelju vrijednosti s udjelom za balansiranje	109
5.26	Lanci i prijenos	112
5.26.1	Lanci kada uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b) nisu ispunjeni	113
5.26.2	Lanci kada su ispunjeni uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b), ali nisu ispunjeni svi ostali uvjeti utvrđeni člankom 4.	116
5.26.3	Lanci u kojima sva investicijska društva ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 4. RTS-a 22.	125
5.26.4	Lanci u kojima neka investicijska društva u lancu ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590	133
5.27	Investicijsko društvo trguje pod diskrecijskim ovlastima za više klijenata	147
5.27.1	Investicijsko društvo trguje pod diskrecijskim ovlastima za više klijenata, a ne ispunjava uvjete prijenosa (kombinacija skupnih naloga i lanaca/prijenosa)	147

5.27.2	Voditelj ulaganja trguje pod diskrecijskim ovlastima za više klijenata i ispunjava uvjete za prijenos	158
5.28	Izravan elektronički pristup	167
5.28.1	Scenarij 1.: klijent DEA-e trguje za vlastiti račun bez odnosnog klijenta	167
5.28.2	2. scenarij: Klijent DEA-e trguje u ime klijenta	169
5.29	Zaštita od rizika putem ugovora za razlike (CFD)	172
5.30	Izveščivanje mjesta trgovanja o transakciji izvršenoj kroz njegove sustave prema članku 26. stavku 5. MiFIR-a	175
5.30.1	Društvo trguje za vlastiti račun	175
5.30.2	Društvo trguje „za vlastiti račun uparivanjem naloga” ili „u bilo kojem drugom svojstvu” za jednog klijenta	176
5.30.3	Društvo spaja naloge od nekoliko klijenata	178
5.31	Transakcije financiranja vrijednosnih papira	180
	4. DIO – izvješćivanje o različitim vrstama instrumenata	181
5.32	Načela	181
5.33	Identifikacija financijskih instrumenata kojima se trguje na mjestu trgovanja ili koji su dostupni na ESMA-inom popisu	181
5.34	Identifikacija financijskih instrumenata kojima se ne trguje na mjestu trgovanja ili koji su dostupni na ESMA-inom popisu	182
5.34.1	Financijski instrumenti kojima se trguje na organiziranoj platformi za trgovanje izvan Unije (mjesto izvan EGP-a)	182
5.34.2	Izvedenice na OTC tržištu	183
5.35	Izveščivanje o specifičnim financijskim instrumentima	184
5.35.1	Vlasnički instrumenti ili instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	184
5.35.2	Obveznice ili drugi oblik sekuritiziranog duga	185
5.35.3	Ugovor za razlike	194
5.35.4	Oklada na raspone	195
5.35.5	Ugovor o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza	201
5.35.6	Ugovori o razmjeni	203
5.35.7	Izvedenice temeljene na robi	220
5.35.8	Složene trgovine	225
6	Smjernice o vođenju evidencije o naložima	229
	1. dio – opća načela	229
6.1	Područje primjene zahtjeva za vođenje evidencije o naložima	229
6.2	Članovi ili sudionici mjesta trgovanja	229
6.3	Identifikacijska oznaka klijenta (rubrika 3.)	229
6.3.1	Popunjavanje rubrike 3. (identifikacijska oznaka klijenta) u slučaju skupnih naloga	230
6.3.2	Popunjavanje rubrike 3. (identifikacijska oznaka klijenta) u slučaju dodjela u tijeku	230

6.4	Broker koji ne izvršava naloge (rubrika 6.)	230
6.5	Status naloga (rubrika 33.)	231
6.6	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti (rubrika 12.)	231
6.7	Pokazatelj za pasivne ili agresivne naloge (rubrika 44.)	232
6.8	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) (rubrika 48.)	232
6.9	Redni broj (rubrika 15.)	232
6.10	Razdoblje valjanosti / zadani vremenski žig (rubrika 10.)	235
6.10.1	Oznaka valjan dok traje dan (Good-For-Day) (DAVY)	235
6.10.2	Kombinacija dviju oznaka razdoblja valjanosti: valjan nakon određenog datuma (Good After Date) (GADV) i valjan do određenog datuma (Good-Till-Date) (GTDV)	236
6.11	Aktivnost osiguravanja likvidnosti (rubrika 8.)	237
2. dio – scenariji	238
6.12	Legenda	238
6.13	Središnja knjiga limitiranih naloga	239
6.13.1	Stvaranje/otkazivanje/izmjena naloga (rubrika 21.)	239
6.13.2	Dodatna granična cijena (rubrika 25.)	243
6.13.3	Klasifikacija naloga sa skrivenom količinom financijskih instrumenata	244
6.13.4	Prilagođeni nalozi	246
6.13.5	Klasifikacija stop naloga	251
6.13.6	Preusmjereni nalozi	253
6.13.7	Klasifikacija strateških naloga (rubrika 46.)	260
6.13.8	Promjena prioriteta	273
6.13.9	Faze trgovanja	277
6.14	Sustavi zahtjeva za ponude	287
6.14.1	Kako registrirati zahtjev za ponudu koji je poslan određenim drugim ugovornim stranama 288	
6.14.2	Kako registrirati zahtjev za ponudu s ograničenim razdobljem valjanosti (vrijeme prijenosa) koji se može izvršiti za određenog tražitelja ponude	289
6.14.3	Kako registrirati odgovor na ponudu različite kvalitete od zatražene.	290
6.14.4	Kako registrirati izvršenje u sustavu zahtjeva za ponude	291
7	Smjernice o usklađivanju satova	293
7.1	Događaji o kojima se izvješćuje	293
7.2	Preciznost vremenskog žiga	294
7.3	Usklađenost sa zahtjevima maksimalnog odstupanja	297
7.3.1	Ubačene sekunde	298
7.3.2	Lokalno vrijeme i odstupanje od UTC-a	298

7.3.3	Primjenjivost za investicijska društva koja nisu izravni članovi ili sudionici mjesta trgovanja	298
7.4	Vremenski žig primjene, domaćina i prijenosa	298
7.5	Latencija između poveznika	298
8	Prilozi	299
	Prilog I. Obrađivanje izvješća primljenih od subjekata podnositelja.....	299

Izvršni sažetak

Razlozi objavljivanja

Nakon završetka nacrtu regulatornih tehničkih standarda o izvješćivanju o transakcijama, vođenju evidencije o nalogima i usklađivanju satova (Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/590, Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/580 i Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/574¹) ESMA je pokrenula rad na vlastitoj inicijativi u pogledu mjera konvergencije nadzora s obzirom na provedbu ovih regulatornih tehničkih standarda (RTS).

U ovim se smjernicama odražava ishod tog rada i prati se savjetodavni dokument (CP) koji je objavljen u prosincu 2015².

Sadržaj

U 1., 2. i 3. odjeljku definiraju se područje primjene, definicije i svrha smjernica. U 4. odjeljku definira se postupak usklađivanja sa smjernicama. U 5. i 6. odjeljku navode se pojedinačni scenariji koji se primjenjuju na određenu transakciju i vođenje evidencije o nalogima. Svi scenariji popraćeni su preciznim tehničkim uputama za programiranje koje će se upotrebljavati za prikaz specifičnih vrijednosti o kojima se izvješćuje. Osim scenarija o izvješćivanju i vođenju evidencije, u ovim se scenarijima također pruža niz drugih pojašnjenja o primjeni zahtjeva iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 koje su zatražili sudionici na tržištu tijekom konzultacija o navedenim RTS-ovima, ali njima se nije bilo moguće baviti u konačnim tehničkim standardima zbog razine pojedinosti i specifičnosti tih zahtjeva. U 7. odjeljku pružaju se pojašnjenja o primjeni zahtjeva za usklađivanje satova (Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/574).

¹ Nacrti tehničkih standarda ESMA-e koji su dostavljeni Europskoj komisiji 28. rujna 2015. (ESMA/2015/1464) dostupni su na ESMA-inoj internetskoj stranici na sljedećoj poveznici: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/2015-esma-1464_annex_i_-_draft_rts_and_its_on_mifid_ii_and_mifir.pdf

² Savjetodavni dokument o smjernicama o izvješćivanju o transakcijama, referentnim podacima, vođenju evidencije o nalogima i usklađivanju satova (ESMA/2015/1909) dostupan je na ESMA-inoj internetskoj stranici na sljedećoj poveznici: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015-1909_guidelines_on_transaction_reporting_reference_data_order_record_keeping_and_clock_synchronisation.pdf

Područje primjene

Tko?

Ove se smjernice primjenjuju na investicijska društva, mjesta trgovanja, odobrene mehanizme izvješćivanja (ARM) i nadležna tijela (CA).

Što?

Ove se smjernice primjenjuju u vezi s podnošenjem izvješća o transakcijama u skladu s člankom 26. Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća (MiFIR)³, vođenjem evidencije o nalogima u skladu s člankom 25. Uredbe MiFIR i usklađivanju satova poslovanja u skladu s člankom 50. Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća (MiFID II)⁴.

Kada?

Ove smjernice primjenjuju se od 3. siječnja 2018.

Definicije

Pojmovi upotrijebljeni u Direktivi MiFID II i Uredbi MiFIR Europskog parlamenta i Vijeća imaju isto značenje u ovim smjernicama. Nadalje, upućivanja na „društvo” u ovim smjernicama odnose se na bilo koje društvo koje nije „investicijsko društvo” u smislu Direktive MiFID II, osim ako je drugačije navedeno.

Upućivanja na određenu „rubriku” u smjernicama o izvješćivanju o transakcijama odnose se na rubrike u 2. tablici Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590⁵, a u smjernicama o vođenju evidencije o nalogima odnose se na rubrike u 2. tablici Priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/580⁶.

Svrha

Svrha ovih smjernica jest pružanje uputa investicijskim društvima⁷, mjestima trgovanja⁸, ovlaštenim mehanizmima izvješćivanja⁹ i sistematskim internalizatorima (SI)¹⁰ o usklađenosti s odredbama Uredbe MiFIR i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574¹¹ o izvješćivanju i vođenju evidencije o nalogima. Osmišljene su kako bi se osigurala dosljednost u primjeni ovih zahtjeva. Upute su posebno usmjerene

³ Uredba (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 173, 12.6.2014., str. 84.).

⁴ Direktiva 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (SL L 173, 12.6.2014., str. 349.)

⁵ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/590 od 28. srpnja 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za izvješćivanje nadležnih tijela o transakcijama. Dostupno na linku: http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0449.01.HRV&toc=OJ:L:2017:087:FULL

⁶ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/580 od 24. lipnja 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za evidentiranje relevantnih podataka u vezi s nalogima koji se odnose na financijske instrumente. Dostupno na linku: http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0193.01.HRV&toc=OJ:L:2017:087:FULL

⁷ Kako je definirano u članku 4. stavku 1. podstavku 1. Direktive MiFID II.

⁸ Kako je definirano u članku 4. stavku 1. podstavku 24. Direktive MiFID II.

⁹ Kako je definirano u članku 4. stavku 1. podstavku 54. Direktive MiFID II.

¹⁰ Kako je definirano u članku 4. stavku 1. podstavku 20. Direktive MiFID II.

¹¹ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/574 od 7. lipnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za razinu točnosti satova poslovanja.

na izradu izvješća o transakcijama i rubrike u izradi izvješća o transakciji i vođenju evidencije podataka o nalogima za različite moguće scenarije. S obzirom na široki raspon mogućih scenarija, u ovim smjernicama ne daje se sveobuhvatan popis svih scenarija. Međutim, osobe na koje se odnose ove smjernice trebale bi primijeniti elemente najrelevantnijeg scenarija za izradu svojih evidencija i izvješća. Svi koncepti navedeni u dokumentu smjernica primjenjuju se isključivo na članak 25. Uredbe MiFIR o obvezama vođenja evidencije podataka o nalogima, članak 26. Uredbe MiFIR o obvezama izvješćivanja o transakcijama i članak 50. Direktive MiFID II o usklađivanju satova poslovanja.

Sva su imena i prezimena u ovim smjernicama izmišljena.

Obveze usklađenosti i izvješćivanja

Status smjernica

Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s odredbama članka 16. Uredbe o Europskoj agenciji za vrijednosne papire i tržište kapitala (ESMA). U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o ESMA-i, nadležna tijela i sudionici na financijskom tržištu moraju učiniti sve što je moguće kako bi osigurali usklađenost sa smjernicama i preporukama.

Nadležna tijela na koja se ove smjernice primjenjuju moraju osigurati usklađenost na način da ih ugrade u vlastitu praksu nadzora, i onda kada su smjernice iz dokumenta usmjerene prvenstveno na sudionike na financijskom tržištu.

Zahtjevi za izvješćivanje

Nadležna tijela na koja se ove smjernice odnose obvezna su obavijestiti ESMA-u o tome jesu li usklađena odnosno namjeravaju li se uskladiti sa smjernicama, uz navođenje razloga neusklađenosti. Obavijest se dostavlja u roku od dva mjeseca od datuma kada ESMA objavi smjernice, na adresu MiFIRreportingGL@esma.europa.eu. Ako do tog roka izostane odgovor, smatrat će se da nadležna tijela nisu usklađena. Obrazac za izvješćivanje dostupan je na ESMA-inoj internetskoj stranici.

Sudionici na financijskom tržištu nisu obvezni izvješćivati o usklađenosti s ovim smjernicama.

Smjernice o izvješćivanju o transakcijama

Ovaj odjeljak o izvješćivanju o transakcijama podijeljen je u četiri dijela:

- **1. dio – opća načela.** Opisuje kako se opća načela primjenjuju na izvješćivanje o transakcijama. Obrađuje način izrade izvješća o transakciji te okolnosti u kojima se treba poslati izvješće i gdje. Pruža visoku razinu pristupa izvješćivanju i daljnje smjernice o određenim izuzimanjima od značenja transakcije kako je navedeno u članku 2. stavku 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.
- **2. dio – blokovi.** Obuhvaća blokove (skupove rubrika), pri čemu se svaki blok odnosi na relevantne rubrike za određenu temu uz popratne primjere za njihovo popunjavanje. Blokovi su strukturirani neovisno jedan o drugome.
- **3. dio – scenariji.** Pruža primjere koji se temelje na različitim scenarijima trgovanja koje može doživjeti osoba koja izvješćuje. Posebno se prikazuju transakcije uslijed prijenosa naloga, grupiranih naloga i pružanja izravnog elektroničkog pristupa (DEA).

- **4. dio – instrumenti.** Usredotočuje se na smjernice o izvješćivanju za različite financijske instrumente¹². Većina primjera odnosi se na izvedenice, s obzirom na to da je obrazac izvješćivanja složeniji za te financijske instrumente.

Za svaki primjer u ovom dokumentu postoji odgovarajuća tablica relevantnih rubrika i očekivani prikaz XML-teksta tih podataka. Odgovarajuću tablicu i xml treba tumačiti na sljedeći način, osim ako je drugačije navedeno:

- i. „N” i „rubrika” odgovaraju broju odnosno nazivu rubrike u tablici 2. Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590
- ii. Stupac „vrijednosti” sadržava očekivanu doslovnu vrijednost primjera. Doslovne vrijednosti nalaze se u jednostrukim navodnicima. U nekim je slučajevima umjesto toga prikazana opisna vrijednost, npr. „{LEI} društva X”. Te vrijednosti treba zamijeniti stvarnom vrijednošću koja odgovara opisu. Vrijednosti fiktivnih subjekata u legendi, gdje su navedene, primijenit će se na XML. Pojmovi u zagradama odnose se na vrste podataka koje su opisane u tablici 1. Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590.
- iii. Prazne rubrike u stupcu „Vrijednosti” izričito znače da te rubrike nisu primjenjive i da se ne bi trebale popunjavati za opisani scenarij.

Ponuđeni su izvadci XML-teksta radi ilustracije načina obrade podataka u datoteci dostavljenoj nadležnom tijelu. Međutim, u svrhu provedbe metodologije ISO 20022 potrebno se posavjetovati s cjelovitim tehničkim značajkama poruka, a ispravnim tehničkim značajkama poruka trebale bi se smatrati samo cjelovite tehničke značajke dostupne na https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf.

Svi instrumenti navedeni u primjerima financijski su instrumenti o kojima se izvješćuje prema članku 26. stavku 2. MiFIR-a.

Izvješćivanje se prikazuje samo za stranke koje su ispitane u relevantnom primjeru i ne bi smjelo značiti da druge stranke u takvom primjeru nemaju odgovornost izvješćivanja o transakcijama.

Sva su vremena prikazana za UTC, osim ako je drugačije navedeno. Datum i vrijeme prikazani su s minimalnom preciznošću prema Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590 (Prilog I., tablica 2., rubrika 28.) te je moguće izvješćivanje s većom preciznošću, kao što je objašnjeno u odjeljku 0 o preciznosti vremenskog žiga.

Za svo trgovanje pretpostavlja da se da se radi o elektroničkom trgovanju, ali ne o HFT-u, u svrhu preciznosti vremena za izvješćivanje.

Kada to nije izričito navedeno, investicijska društva čija su izvješća prikazana djeluju u „bilo kojem drugom svojstvu”.

Legenda:

Društvo X (Identifikator pravne osobe – LEI: 12345678901234567890) jest investicijsko društvo.

Društvo Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) jest investicijsko društvo.

Društvo Z (LEI: 88888888888888888888) jest investicijsko društvo.

Klijent A (LEI: AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA) jest pravni subjekt.

Klijent B (LEI: BBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBB) jest pravni subjekt.

¹² Kako je definirano u članku 4. stavku 1. podstavku 15. Direktive MiFID II.

Klijent C (LEI: CCCCCCCCCCCCCCCCCC) jest pravni subjekt.

Mjesto trgovanja M (segment MIC: „XMIC“). Ovo mjesto trgovanja ima anonimnu knjigu naloga uz središnju drugu ugovornu stranu čiji je identifikator pravne osobe (LEI) 11111111111111111111.

Klijent 1: fizička osoba, Jean Cocteau, francuski državljanin, s datumom rođenja 4. lipnja 1962. (spojena oznaka: FR19620604JEAN#COCTE).

Klijent 2: fizička osoba, Jose Luis Rodriguez de la Torre, španjolski državljanin, s datumom rođenja 27. veljače 1976. Španjolski porezni identifikacijski broj za Josea Luisa Rodrigueza de la Torrea jest 99156722T.

Predstavnik 1: fizička osoba, Fabio Luca, talijanski državljanin čija je fiskalna oznaka ABCDEF1234567890 i datum rođenja 11. listopada 1974.

Trgovac 1: Peter Morgan, kanadski državljanin (broj putovnice 1112223334445555), djeluje za račun društva X.

Trgovac 2: Peter Jones, državljanin Ujedinjene Kraljevine, čiji je nacionalni broj osiguranja Ujedinjene Kraljevine AB123456C, djeluje za račun društva X.

Trgovac 3: John Cross, belgijski državljanin, s nacionalnim registracijskim brojem 12345678901, djeluje za račun društva X.

Trgovac 4: Marie Claire, francuska državljanica, datum rođenja 2. prosinca 1963. (spojena oznaka FR19631202MARIECLAIR), djeluje za račun društva Y.

Trgovac 5: Juliet Stevens, finska državljanica čiji je osobni identifikacijski kod 311280-888Y, djeluje za račun društva Z.

Trgovac 6: Adam Jones, mađarski državljanin, datum rođenja 13. travnja 1980. (spojena oznaka HU19800413ADAM#JONES), djeluje za račun društva Z.

Kako bi se uštedjelo na prostoru i usredotočilo na glavne točke prikazane primjerima, važno je istaknuti da će se svi primjeri s odgovarajućom tablicom i xml-om odnositi na podskup rubrika koje su stvarno propisane prema Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590. Za rubrike koje nisu posebno spomenute u primjeru ne smije se pretpostaviti da nisu važne. Treba izvijestiti o svim rubrikama koje su relevantne za određenu transakciju.

Kako bi se osiguralo ispravno izvješćivanje o transakcijama, ovaj dokument treba tumačiti zajedno s odgovarajućim odredbama MiFID-a II, MiFIR-a, kao i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574. ESMA i nadležna tijela također mogu objaviti tehničke značajke.

1. dio – opća načela

Opći pristup izvješćivanju

Svrha izvješćivanja o transakcijama jest pružanje informacija o transakcijama nadležnim tijelima. Cilj mu je pružiti prikaz transakcije kojim se nadležno tijelo obavještava o svim relevantnim okolnostima pod kojima je transakcija izvršena. Ovisno o vrsti trgovanja investicijskog društva i o tome radi li investicijsko društvo za klijenta ili ne, transakcija možda mora biti prijavljena u više izvješća.

Kako bi ispunila svoje obveze navedene u 32. uvodnoj izjavi Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, nadležna tijela zahtijevaju precizan i sveobuhvatan prikaz transakcija koje su u području primjene zahtjeva za izvješćivanje prema članku 26. MiFIR-a. Kao što je pojašnjeno u 11. uvodnoj izjavi i dodatno pojašnjeno u članku 15. stavku 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, investicijsko društvo trebalo bi osigurati da zajednički pregled izvješća o transakcijama koje je objavilo investicijsko društvo kao izvršni subjekt točno odražava sve promjene u svom položaju i položaju klijenata koje proizlaze iz transakcija predmetnim financijskim instrumentima o kojima se izvješćuje¹³ u vrijeme kada su transakcije izvršene. Na primjer, ako investicijsko društvo stekne neke financijske instrumente za vlastiti račun, a zatim klijentu proda istu količinu instrumenata, izvješća investicijskog društva trebala bi ukazivati na to da nema neto promjene za investicijsko društvo te da je klijent stekao instrumente. Ovo se načelo primjenjuje bez obzira na to je li neka ili sva izvješća podnijelo samo investicijsko društvo, ovlaštenu mehanizam izvješćivanja ili mjesto trgovanja. Na primjer, investicijsko društvo koje se oslanja na mjesto trgovanja za izvješćivanje o tržišnoj strani transakcije ne bi trebalo podnijeti izvješće o transakciji za istu transakciju čiji se dio odnosi na tržište. Ako je riječ o transakciji za klijenta, u skladu s ovim smjernicama investicijsko društvo ne bi trebalo dostaviti zasebno izvješće o transakciji za transakciju u svojstvu trgovanja za vlastiti račun uparivanjem naloga ili u „bilo kojem drugom svojstvu” jer će to imati učinak umjetnog povećanja broja transakcija za koje se izvješćuje da ih izvršava investicijsko društvo. Nadalje, pojedinačna izvješća investicijskog društva za transakciju trebala bi biti međusobno usklađena i točno odražavati uloge investicijskog društva, njegovih drugih ugovornih strana, klijenata i strana koje djeluju kao predstavnici klijenata.

Prema članku 26. stavku 1. MiFIR-a investicijska društva koja izvršavaju transakcije financijskim instrumentima trebala bi izvješćivati o potpunim i točnim pojedinostima tih transakcija. To znači da će u slučajevima kada dva investicijska društva trguju međusobno svako od njih napraviti svoje izvješće o transakciji koje odražava transakciju iz njegove perspektive. Istodobno, sadržaji rubrika u nastavku (koje opisuju elemente zajedničkog cilja transakcije zaključene između dvaju investicijskih društava) trebali bi se podudarati u odgovarajućim istovjetnim izvješćima obaju investicijskih društava: mjesto trgovanja¹⁴, vrijeme i datum trgovanja¹⁵, količina, valuta količine, cijena, valuta cijene, plaćanje unaprijed, valuta plaćanja unaprijed i pojedinosti o instrumentu, kada je to relevantno.

Izvješća o transakcijama investicijskog društva trebala bi sadržavati ne samo podatke o tržišnoj strani transakcije, već i informacije o bilo kojoj povezanoj dodjeli za klijenta, kada je to relevantno. Primjerice, kada investicijsko društvo X koje djeluje u ime klijenta kupuje financijske instrumente od drugog društva

¹³ Treba napomenuti da zahtjevi za izvješćivanje nisu namijenjeni bilježenju stvarnog položaja investicijskog društva ili klijenta investicijskog društva. Ono što je od interesa jest promjena položaja koja proizlazi iz transakcija o kojima se izvješćuje.

¹⁴ Za tržišnu stranu transakcija koje su izvršene na mjestu trgovanja (tj. za razliku od povezane dodjele za klijenta).

¹⁵ Podložno različitim zahtjevima za preciznost koji se primjenjuju na investicijska društva – vidjeti odjeljak 0

ili investicijskog društva Y, tada bi X trebao izvijestiti da je trgovalo s Y-om za svojeg klijenta¹⁶. Ako X kupuje financijske instrumente za sebe i prodaje navedene financijske instrumente klijentu, tada treba izvijestiti o kupnji od investicijskog društva Y i o prodaji klijentu u dva zasebna izvješća o transakcijama za vlastiti račun. Slično tome, ako investicijsko društvo izvršava transakciju s drugim društvom ili investicijskim društvom agregiranjem više klijenata, trebalo bi izvijestiti o zbirnoj trgovini (blok) s društvom ili investicijskim društvom (tržišna strana), kao i o pojedinačnim dodjelama za svoje klijente (strana klijenta).

Primjerice, ako investicijsko društvo trguje na mjestu trgovanja za klijenta za vlastiti račun, treba dostaviti dva izvješća o transakcijama: jedno za transakciju s mjestom trgovanja (tržišna strana), a drugo za transakciju s klijentom (strana klijenta). Kada investicijsko društvo djeluje u svojstvu trgovanja za vlastiti račun uparivanjem naloga ili „u bilo kojem drugom svojstvu” za jednog klijenta, trebalo bi dostaviti jedno izvješće o transakciji koje obuhvaća i tržišnu stranu i stranu klijenta te bi trebalo uključiti sve rubrike koje su primjenjive na klijenta. Ti su koncepti prikazani u dijagramu u nastavku:



Client	Klijent
Client Side	Strana klijenta
Investment Firm X	Investicijsko društvo X
Market Side	Tržišna strana
Investment Firm Y	Investicijsko društvo Y
Investment Firm Y executed on venue	Investicijsko društvo Y izvršava na mjestu trgovanja
Trading venue	Mjesto trgovanja

Vrsta trgovanja

Kao što je navedeno u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590 (rubrika 29.), postoje tri različite vrste trgovanja koje se mogu prijaviti: trgovanje za vlastiti račun, trgovanje za vlastiti račun uparivanjem naloga i trgovanje u „bilo kojem drugom svojstvu”. Prijavljena vrsta trgovanja trebala bi odražavati svojstvo u kojem je investicijsko društvo stvarno trgovalo i trebala bi biti dosljedna s ostalim informacijama u izvješćima o transakcijama investicijskog društva.

¹⁶ Osim ako zadovolji zahtjeve za prijenos prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 – vidjeti odjeljak 0.

Trgovanje za vlastiti račun (DEAL)

Kada investicijsko društvo trguje za vlastiti račun, trebalo bi biti prijavljeno ili kao kupac ili kao prodavatelj u izvješću o transakciji. Odgovarajući prodavatelj ili kupac bit će druga ugovorna strana ili klijent ili mjesto trgovanja¹⁷ s kojima radi investicijsko društvo. Investicijsko društvo može djelovati isključivo za sebe ili može djelovati za vlastiti račun s ciljem ispunjavanja naloga koje je dobilo od klijenta. U potonjem slučaju vrijeme i datum trgovanja za izvješće za stranu klijenta mogu biti jednaki kao i za izvješće za tržišnu stranu ili mogu biti kasniji, a cijena u izvješću za tržišnu stranu i izvješća za stranu klijenta može biti jednaka ili se može razlikovati.

Trgovanje za sebe

Primjer 1.

Investicijsko društvo X koje trguje za vlastiti račun na vlasničkoj osnovi kupuje financijske instrumente na mjestu trgovanja M.

Izvješće investicijskog društva X trebalo bi biti sljedeće:

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr>
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx>

¹⁷ Kao što je navedeno u bloku 7.

Trgovanje za klijenta

Primjer 2.

Investicijsko društvo X dobiva nalog od klijenta A za kupovanje financijskog instrumenta. Investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun kupovanjem instrumenta na mjestu trgovanja M i prodavanjem tih instrumenata klijentu A.

Kao što je prethodno navedeno, cijena u različitim izvješćima investicijskog društva X može se razlikovati, npr. investicijsko društvo X može kupiti od mjesta / druge ugovorne strane za 0,352 GBP i prodati klijentu A za 0,370 GBP, a u tom bi slučaju investicijsko društvo X trebalo izvijestiti sljedeće:

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta ⁵	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} klijenta A
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva X
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
33	Cijena	„0.352”	„0.370”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF” ¹⁸

Prikaz XML-a:

Izvješće 1.	Izvješće 2.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>

¹⁸ Vidjeti odjeljak 0 za upotrebu „XOFF-a” u rubrici mjesta.

<pre> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.37</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>
--	---

Primjer 3.

Investicijsko društvo X dobiva nalog od klijenta A za kupovanje financijskih instrumenata i popunjava nalog iz vlastitih knjiga.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </pre>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	
36	Mjesto	XOFF	

			</Tx>
--	--	--	-------

Trgovanje za vlastiti račun uparivanjem naloga (MCTH)

U članku 4. stavku 1. podstavku 38. Direktive MiFID II trgovanje za vlastiti račun uparivanjem naloga definirano je kao „transakcija kod koje se posrednik stavlja između kupca i prodavatelja tako da se tijekom izvršenja transakcije nikada ne izlaže tržišnom riziku (...)”. Slijedom toga, izvješće o transakciji trebalo bi pokazati da za rezultat transakcije položaj izvršnog investicijskog društva ostaje nepromijenjen.

Kada postoji samo jedan klijent, potrebno je dostaviti jedno izvješće o transakciji koje uključuje informacije i o tržišnoj strani i o strani klijenta. Podatke o klijentima treba unijeti u rubriku kupca/prodavatelja, a o mjestu ili drugoj ugovornoj strani u rubriku prodavatelja/kupca. Ako je uključeno više od jednog klijenta, skupni račun klijenta (odjeljak 0 o skupnim nalogima) može se upotrijebiti za povezivanje tržišne strane s izdvajanjima za pojedine klijente kao što je prikazano u primjeru br. 61, a izvješća za stranu klijenta trebala bi sadržavati sve primjenjive rubrike.

Primjer 4.

Ako se transakcija u prvom primjeru u 0 odvila na mjestu trgovanja M u 09:30:42.124356 dana 9. lipnja 2018. po cijeni od 0,352 GBP, a investicijsko društvo X trgovalo je za vlastiti račun uparivanjem naloga, izvješće društva X trebalo bi biti sljedeće:

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} za klijenta A	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr>
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-09T09:30:42.124Z”	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
29	Vrsta trgovanja	„MTCH”	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id>
33	Cijena	„0.352”	</AcctOwnr> </Sellr>
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	... <Tx> <TradDt>2018-06-09T09:30:42.124Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric>

			<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Trgovanje u „bilo kojem drugom svojstvu” (AOTC)

Sve druge aktivnosti koje ne spadaju u definiciju trgovanja za vlastiti račun ili trgovanja za vlastiti račun uparivanjem naloga treba prijaviti kao vrstu trgovanja u „bilo kojem drugom svojstvu” koja uključuje aktivnosti koje se odvijaju preko agencije.

Primjer 5.

Investicijsko društvo X koje trguje za Klijenta A kupuje financijske instrumente na mjestu trgovanja M. Transakcija je izvršena u 09:30:42.124356 dana 9. lipnja 2018. po cijeni od 0,352 GBP.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > </pre>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<pre> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI> AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-09T09:30:42.124Z”	
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	
33	Cijena	„0.352”	
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt> 2018-06-09T09:30:42.124Z </TradDt> </pre>

			<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Ovo izvješće o transakciji identično je izvješću o transakciji koje bi se izradilo da je investicijsko društvo X trgovalo za vlastiti račun uparivanjem naloga zasebno od ispunjavanja rubrike vrste trgovanja.

Ograničenja za vrste trgovanja

Investicijska društva koja trguju za vlastiti račun ili za vlastiti račun uparivanjem naloga trguju izravno i ne mogu „prenositi naloge” prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 budući da su svi nalozi koje podnesu drugom društvu ili investicijskom društvu njihovi vlastiti nalozi, a nisu prijenosi naloga zaprimljenog od klijenta niti proizlaze iz odluke o nabavi ili raspolaganju financijskim instrumentom za klijenta prema diskrecijskim ovlastima. Stoga, ako investicijska društva dostave naloge, ali ne zadovoljavaju uvjete za prijenos prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ESMA očekuje da ih prijave u „bilo kojem drugom svojstvu”.

Kao što je spomenuto u odjeljku 0, pružatelj izravnog elektroničkog pristupa trebao bi izvijestiti da trguje u bilo kojem drugom svojstvu ili za vlastiti račun uparivanjem naloga.

Lanci i prijenos

Općenito

Lanac izvješćivanja događa se kada društvo ili investicijsko društvo samo ne dovrši transakciju, već pošalje nalog drugom društvu ili investicijskom društvu radi dovršavanja. Događa se u sljedećim slučajevima:

- (i) društvo ili investicijsko društvo šalje vlastiti nalog radi dovršavanja;
- (ii) društvo ili investicijsko društvo primi nalog od klijenta i pošalje ga drugom društvu ili investicijskom društvu radi dovršavanja; ili
- (iii) društvo ili investicijsko društvo odluči nabaviti financijski instrument ili raspolagati njime u skladu s diskrecijskim ovlastima koje mu je dao klijent te ga da drugom društvu ili investicijskom društvu.

Osim ako nema prijenosa naloga u smislu članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, činjenica da je investicijsko društvo dio lanca ne mijenja njegove obveze izvješćivanja osim što bi izvješća o transakcijama investicijskog društva u lancu koje prenosi nalog koji nije usklađen s člankom 4.

Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. trebala odražavati količinu, cijenu, datum i vrijeme izvršenja koje je potvrdilo društvo ili investicijsko društvo koje je izvršilo nalog (vidjeti 0). Investicijsko bi društvo trebalo prijaviti samo svoj „dio” unutar lanca i stoga ne mora gledati ostale dionike lanca koji mu prethode ili slijede dalje od neposredne druge ugovorne strane i klijenta. Izvješćivanje investicijskog društva u lancu kada investicijsko društvo obavlja djelatnost pod (ii) i (iii) u prethodnom stavku pri čemu nisu ispunjeni uvjeti utvrđeni člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 jednako¹⁹ je izvješćivanju kada investicijsko društvo trguje izravno s mjestom trgovanja ili drugom ugovornom stranom na tržištu ili klijentom radi dovršavanja transakcije (vidjeti pododjeljak 0 u III. dijelu smjernica).

Uvjeti prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 nisu primjenjivi na društva. Stoga kada investicijsko društvo primi naloge od društva, trebalo bi prijaviti kupca/prodavatelja kao društvo koje je poslalo nalog, a ne kao osnovnog klijenta društva. To bi se primjenjivalo u slučaju primljenih naloga od društava za upravljanje investicijskim fondovima koja nisu investicijska društva. Investicijsko društvo primatelj trebalo bi identificirati klijenta (kupca/prodavatelja) kao društvo za upravljanje investicijskim fondovima, a ne kao osnovne fondove/klijente.

Lanac u kojem društvo trguje za vlastiti račun ili za vlastiti račun uparivanjem naloga

Investicijska društva koja trguju za vlastiti račun ili za vlastiti račun uparivanjem naloga trguju izravno i ne smatraju se investicijskim društvima prenositeljima budući da su svi nalozi koje pošalju društvu ili investicijskom društvu njihovi vlastiti nalozi, a nisu prijenosi naloga zaprimljenog od klijenta niti proizlaze iz odluke o nabavi ili raspolaganju financijskim instrumentom za klijenta prema diskrecijskim ovlastima. Primjere potražite u pododjeljku **Error! Reference source not found.** u III. dijelu smjernica.

Prijenos

Investicijska društva koja obavljaju djelatnosti pod točkama (ii) i (iii) iz prethodnog odjeljka 0 imaju sljedeći izbor: uskladiti se s uvjetima prijenosa utvrđenim člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 ili izvijestiti o transakciji.

U skladu s člankom 3. stavkom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 „ne smatra se da je investicijsko društvo izvršilo transakciju ako je prenijelo nalog u skladu s člankom 4.” Društvo primatelj trebalo bi popuniti informacije koje su naznačene u tablici s rubrikama u vlastitom izvješću o transakciji. Društvo primatelj to bi trebalo napraviti kao dio svojeg uobičajenog izvješćivanja i ne treba postati ovlaštenu mehanizam izvješćivanja.

U skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2017/590 (rubrike 7., 16. i 25.), kada investicijsko društvo obavlja djelatnost pod točkama (ii) i (iii) iz odjeljka 0 pri čemu nisu ispunjeni uvjeti za prijenos iz članka 4. iste Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, trebalo bi prijaviti transakciju i popuniti rubriku pokazatelja prijenosa naloga kao „true” (da). Investicijsko društvo primatelj trebalo bi prijaviti investicijsko društvo prenositelja kao kupca/prodavatelja. Kada klijent investicijskog društva prenositelja ima obveze izvješćivanja, klijent treba prijaviti investicijsko društvo prenositelja kao svojeg kupca/prodavatelja, a ne kao investicijsko društvo primatelja (kao što je prikazano u odjeljku 0).

Ako investicijsko društvo trguje na mjestu trgovanja koje nije organizirana trgovinska platforma (OTP) koja trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga ili za vlastiti račun, investicijsko društvo nije prenositelj

¹⁹ Iako će se razlikovati popunjavanje rubrike pokazatelja prijenosa naloga.

jer ne prenosi nalog investicijskom društvu, već se izravno izvršava na mjestu trgovanja te rubriku 25. treba popuniti kao „false” (ne).

Zahtjevi za prijenos primjenjuju se po načelu „sve ili ništa”, što znači da ako društvo koje šalje nalog ne prenese sve informacije potrebne za ispunjavanje uvjeta prijena prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, tada investicijsko društvo primatelj treba izvijestiti kao da prijena nema.

Kada postoji prijenos prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, on ne mijenja primjenu članka 14. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590., stoga bi investicijsko društvo primatelj trebalo poslati sva izvješća svojem lokalnom nadležnom tijelu.

Prijenos se ne odvija između podružnica istog investicijskog društva budući da nije riječ o zasebnim pravnim subjektima. Nasuprot tome, kada se prijenos događa između različitih pravnih subjekata unutar grupe, isti se zahtjevi za izvješćivanje primjenjuju na te subjekte kao da su nepovezana investicijska društva ili društva.

Svrha rubrike 25. („Pokazatelj prijena naloga”) jest prikazati da je bilo prijena unutar lanca na drugo investicijsko društvo bez ispunjavanja uvjeta iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 . Investicijsko društvo prenositelj koje djeluje u svojstvu agencije trebalo bi u rubrici 25. ispuniti „da” bez obzira na to je li pokušalo izvršiti prijenos pa nije u tome uspjelo ili je odlučilo ne izvršiti prijenos.

Na temelju prethodno navedenog u popunjavanju rubrike 25. trebalo bi uzeti u obzir sljedeće slučajeve:

- i. Kada investicijsko društvo izvršava prijenos i ispunjava sve uvjete utvrđene člankom 4., ne treba o tome izvijestiti.
- ii. Kada investicijsko društvo trguje izravno na mjestu trgovanja koje nije OTP, a koje trguje za uparivanjem naloga ili za vlastiti račun, rubrika 25 (Pokazatelj prijena naloga) treba biti popunjena s „ne”
- iii. Kada investicijsko društvo ne zadovoljava uvjete iz članka 4., u njegovu bi izvješću trebalo naznačiti da trguje u bilo kojem drugom svojstvu (rubrika 29. = „AOTC”) te u rubriku 25. treba upisati „da”.
- iv. Kada investicijsko društvo prenosi naloge klijenata ili zadaje naloge za klijente temeljem diskrecijskog mandata te ne ispunjava uvjete iz članka 4., u njegovu bi izvješću trebalo naznačiti da trguje u bilo kojem drugom svojstvu (rubrika 29. = „AOTC”) te u rubriku 25. treba upisati „da”
- v. U svim drugim slučajevima kada investicijsko društvo trguje u bilo kojem drugom svojstvu (rubrika 29. = „AOTC”), u rubriku 25. treba upisati „ne”.

Izvršenje transakcije na mjestu trgovanja

Za rubriku 36. transakcija bi se trebala smatrati izvršenom na mjestu trgovanja samo kada

- i) interes za kupnju i prodaju okuplja dvije strane na mjestu trgovanja na diskrecijskoj ili nediskrecijskoj osnovi

ili

- ii) interes za kupnju i prodaju ne okuplja dvije strane na mjestu trgovanja na diskrecijskoj ili nediskrecijskoj osnovi, ali transakcija svejedno podliježe pravilima tog mjesta trgovanja i izvršava se u skladu s tim pravilima.

Ako investicijsko društvo nije subjekt koji je izravno usmjeren na tržište, investicijsko društvo ne smatra se izvršiteljem na mjestu trgovanja u svrhu izvješćivanja o transakcijama.

Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja (rubrika 3.)

U skladu s člankom 12. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 „operateri na mjestima trgovanja trebaju zadržati pojedinačnu identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja” za svaku transakciju koja nastane uslijed potpunog ili djelomičnog izvršenja naloga koji je prošao kroz odgovarajući sustav. Ta identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) spominje se u rubrici 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 gdje se zahtijeva od investicijskih društava da ga popune relevantnim TVTIC-om koji generira operater na mjestu trgovanja „za tržišnu stranu transakcije koja je izvršena na mjestu trgovanja”.

Operateri na mjestima trgovanja također mogu generirati TVTIC-ove za transakcije koje spadaju pod točku ii) definicije „izvršenja na mjestu trgovanja” iz prethodnog odjeljka ako je TVTIC generiran u takvim okolnostima i ako investicijsko društvo primi TVTIC od mjesta trgovanja, investicijsko društvo tada može popuniti rubriku 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 relevantnim TVTIC-om koji generira taj operater na mjestu trgovanja.

Izvješćivanje o mjestu trgovanja za lance (rubrika 36.)

Ako je izvješće o transakciji za transakciju koja je izvršena na mjestu trgovanja kako je pojašnjeno u prethodnom stavku 5.4., a SI ili organizirana platforma za trgovanje izvan Unije, rubriku 36. Izvješća za tržišnu stranu trebalo bi popuniti oznakom MIC mjesta trgovanja, platforme za trgovanje ili SI-ja. Sva ostala izvješća u lancu treba popuniti oznakom „XOFF”.

Identifikatori za strane

Subjekti koji imaju pravo na LEI trebaju biti označeni LEI-jem u skladu s člankom 26. stavkom 6. MiFIR-a i člankom 5. te Prilogom I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590. Takvi subjekti posebice uključuju partnerstva, društva, udruge i pojedince koji djeluju u poslovnom svojstvu²⁰. Podružnica treba biti označena LEI-jem sjedišta, čak i ako se smatra da ima pravo na LEI u određenim slučajevima²¹.

Prilikom izvršenja investicijska društva trebala bi provjeriti je li njihov LEI obnovljen u skladu s uvjetima ovlaštenih lokalnih poslovnih jedinica globalnog sustava za identifikaciju subjekata u skladu s člankom 5. stavkom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. U članku 13. stavku 3. ne postoji uvjet za provjeru je li LEI za klijenta ili drugu ugovornu stranu obnovljen.

²⁰ Pojedinci koji djeluju u poslovnom svojstvu mogu se smatrati investicijskim društvom u skladu s određenim uvjetima koji su definirani u članku 4. stavku 1. točki 1. MiFID-a. Dodatne pojedinosti potražite u izjavi o prihvatljivosti LEI ROC za pojedince koji djeluju u poslovnom svojstvu (http://www.leiroc.org/publications/gls/loi_20150930-1.pdf).

²¹ U skladu s izjavom LEI ROC od 11. lipnja 2016. određene se podružnice mogu smatrati prihvatljivima za LEI prema uvjetima koji su navedeni u izjavi. Dodatne pojedinosti možete potražiti u izjavi LEI ROC (http://www.leiroc.org/publications/gls/roc_20160711-1.pdf).

U članku 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 navedeno je da fizička osoba treba biti označena nacionalnom identifikacijskom oznakom navedenom u Prilogu II. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590. Važno je istaknuti da je u članku 26. stavku 1. MiFIR-a propisano da investicijska društva trebaju prijaviti ispravne i točne podatke o transakcijama. Budući da su identifikacijske oznake fizičkih osoba među pojedinostima izvješća koja se odnose na određenu transakciju, zahtjev za prijavu ispravnih i točnih pojedinosti jednako vrijedi i za identifikacijsku oznaku fizičke osobe. Kako bi se osiguralo ispunjenje ovog zahtjeva, investicijska društva mogu, među ostalim, zatražiti od fizičke osobe da dokaže ispravnost i valjanost identifikacijske oznake pružanjem uvida u službene dokumente. Ako klijent nije dostavio identifikacijsku oznaku, investicijsko društvo ne može se uskladiti s ovom pojedinosti zahtjeva za izvješćivanje o transakciji.

U članku 6. stavku 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 nije naveden slučaj kada je fizička osoba državljanin više od jedne zemlje izvan EGP-a. Takve slučajeve treba riješiti istim postupkom razvrstavanja koji se primjenjuje za rješavanje slučajeva kada je fizička osoba državljanin više od jedne zemlje EGP-a.

Postupak za generiranje CONCAT-a

Oznaka CONCAT ne bi se trebala upotrebljavati kao zadani identifikator i ne bi se smjela upotrebljavati za one zemlje koje prema tablici u Prilogu II. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590 nisu odabrale oznaku CONCAT kao identifikator ni u jednoj od triju prioriternih mogućnosti.

U svrhu izrade CONCAT-a trebalo bi primijeniti postupak od četiri koraka navedena u nastavku.

1. Pribavljanje imena i prezimena

Kako bi se rizik od razlika u pravopisu ili uporabi kratica sveo na najmanju razinu, investicijsko društvo treba provjeriti je li puno ime osobe točno napisano. Nije dopuštena uporaba skraćениh oblika i skraćenica.

2. Uklanjanje titula

Treba ukloniti sve prefikse koji označavaju titule, položaj, zanimanje ili akademsku kvalifikaciju. To uključuje, ali nije ograničeno na sljedeći popis; u kojem se ne razlikuju velika i mala slova:

služb., trener, dama, dr., fr., guv., poštovani, madam(e), djevojka, magistar, gđica, gospodin, g., gđa, mx, ofc, ph. d., pres., prof., rev., gosp.

3. Uklanjanje prefiksa

am, auf, auf dem, aus der, d, da, de, de l', del, de la, de le, di, do, dos, du, im, la, le, mac, mc, mhac, mhíc, mhic giolla, mic, ni, ní, níc, o, ó, ua, ui, uí, van, van de, van den, van der, vom, von, von dem, von den, von der

Prefikse prezimena koji nisu prethodno navedeni ili prefikse pridružene imenu, tj. McDonald, MacChrystal, O'Brian, O'Neal, ne treba uklanjati, ali imajte na umu da će se apostrofi ukloniti u sljedećem koraku. U prethodnom popisu ne razlikuju se velika i mala slova.

4. Transliteracija apostrofa, naglasaka, crtica, razmaka i slično

Za ime i prezime treba primijeniti sljedeću tablicu za transliteraciju, znak po znak. Općenito gledano, u transliteraciji se ne mijenjaju engleski znakovi A–Z ili a–z te se uklanjaju svi dijakritički znakovi, apostrofi, crtice, interpunkcijske oznake i razmaci.

Tablica za transliteraciju

U sljedećoj se tablici prikazuje jedan ulazni znak za jedan izlazni znak. Ova se tablica treba primijeniti na ime i prezime prije dobivanja pet prvih znakova, kako je navedeno u članku 6. stavku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Za sva imena koja su napisana na ćirilici, grčkom pismu ili bilo kojem drugom nelatiničnom sustavu, a kada ne postoji latinični oblik, valja primijeniti transliteriranu englesku verziju naziva s pomoću konvencija abecede.

Izlazna vrijednost	Unos	Unos točaka kodiranja Unicode
A	Ä ä À à Á á Â â Ã ã Ä ä Ă ă Ȧ ȧ Ǽ æ	U+00C4 U+00E4 U+00C0 U+00E0 U+00C1 U+00E1 U+00C2 U+00E2 U+00C3 U+00E3 U+00C5 U+00E5 U+01CD U+01CE U+0104 U+0105 U+0102 U+0103 U+00C6 U+00E6
C	Ç ç Ć ć Ĉ ĉ Č č	U+00C7 U+00E7 U+0106 U+0107 U+0108 U+0109 U+010C U+010D
D	Đ đ Ð ɖ Ǿ	U+010E U+0111 U+0110 U+010F U+00F0
E	È è É é Ê ê Ë ë Ě ě Ę ę	U+00C8 U+00E8 U+00C9 U+00E9 U+00CA U+00EA U+00CB U+00EB U+011A U+011B U+0118 U+0119
G	Ĝ ĝ Ğ ğ Ğ ğ	U+011C U+011D U+0122 U+0123 U+011E U+011F
H	Ĥ ĥ	U+0124 U+0125
I	İ i Ĭ ĭ Ī ī Ĳ ĳ	U+00CC U+00EC U+00CD U+00ED U+00CE U+00EE U+00CF U+00EF U+0131
J	Ĵ ĵ	U+0134 U+0135
K	Ƙ ƙ	U+0136 U+0137
L	Ł ł Ⱥ Ȼ ȼ Ƚ Ⱦ	U+0139 U+013A U+013B U+013C U+0141 U+0142 U+013D U+013E
N	Ñ ñ Ȧ ȧ Ǽ æ	U+00D1 U+00F1 U+0143 U+0144 U+0147 U+0148
O	Ö ö Õ õ Ó ó Ô ô Õ õ Ö ö ó Ø ø Œ œ	U+00D6 U+00F6 U+00D2 U+00F2 U+00D3 U+00F3 U+00D4 U+00F4 U+00D5 U+00F5 U+0150 U+0151 U+00D8 U+00F8 U+0152 U+0153
R	Ŕ ŕ Ŗ ŗ	U+0154 U+0155 U+0158 U+0159
S	ß ß Ś ś Ś ś Ş ş Ş ş Ş ş	U+1E9E U+00DF U+015A U+015B U+015C U+015D U+015E U+015F U+0160 U+0161 U+0218 U+0219
T	Ŧ ŧ Ț ț Ȣ ȣ Ȥ ȥ	U+0164 U+0165 U+0162 U+0163 U+00DE U+00FE U+021A U+021B
U	Ü ü Û û Ú ú Û û Ũ ũ Ū ū ū Ȫ ȫ Ȭ ȭ	U+00DC U+00FC U+00D9 U+00F9 U+00DA U+00FA U+00DB U+00FB U+0170 U+0171 U+0168 U+0169 U+0172 U+0173 U+016E U+016F
W	Ŵ ŵ	U+0174 U+0175
Y	Ý ý Ŷ ŷ Ÿ Ź	U+00DD U+00FD U+0178 U+00FF U+0176 U+0177
Z	Ž ž Ẑ ẑ Ẓ ẓ	U+0179 U+017A U+017D U+017E U+017B U+017C
{DELETE}	Osim a–z i A–Z, treba ukloniti sve ostale znakove koji nisu prethodno navedeni.	

Odabrani primjeri

Imajte na umu da se ovi primjeri primjenjuju samo ako je nacionalna identifikacijska oznaka CONCAT. Za većinu zemalja očekuju se druge identifikacijske oznake s većim prioritetom prema Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590 (članak 6. stavak 2.).

Ime(na)	Prezime/ prezimana	Oznaka zemlje + CONCAT	Komentar
John	O'Brian	IE19800113JOHN#OBRIA	Dodana popuna za „John” do 5 znakova. O' se prilaže imenu, ne pretvara se. Uklonjen apostrof.
Ludwig	Van der Rohe	HU19810214LUDWIROHE#	Uklonjen prefiks „Van der”
Victor	Vandenberg	US19730322VICTOVANDE	„Van” je priložen, ne smatra se prefiksom
Eli	Ødegård	NO19760315ELI##ODEGA	Dodana popuna za „Eli” do 5 znakova. Ø pretvoreno u O te å u A
Willeke	de Bruijn	LU19660416WILLEBRUIJ	Uklonjen prefiks „de”
Jon Ian	Dewitt	US19650417JON##DEWIT	Dodana popuna za „Jon” do 5 znakova. „Ian” je zanemareno, treba upotrijebiti samo ime. „De” kao dio od „Dewitt” nije prefiks.
Amy-Ally	Garção de Magalhães	PT19900517AMYALGARCA	Uklonjena crtica iz imena. Transliterirani znakovi.
Giovani	dos Santos	FR19900618GIOVASANTO	Uklonjen prefiks.
Günter	Voß	DE19800715GUNTEVOS##	Ü pretvoreno u te ß u S

Ime(na) i prezime(na)

Za popunjavanje svih rubrika koje zahtijevaju „ime(na)” ili „prezime(na)” u Prilogu I. tablici 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 treba primijeniti samo 1. korak („Pribavljanje imena i prezimena”) i 2. korak („Uklanjanje titula”) metode opisane u odjeljku 0 „Postupak za generiranje CONCAT-a”. Stoga nije moguće primijeniti transliteraciju i ne treba ukloniti prefikse. Mogu se upotrebljavati svi znakovi koji se upotrebljavaju u EU-u, uključujući varijante s dijakritičkim znakovima. Sva slova u prefiksima, imenima i prezimenima trebaju biti velika slova.

Značenje transakcije

Preuzimanja i otuđenja

Kao što je objašnjeno u uvodu Bloka 1., nadležna tijela zanimaju promjene vlasništva financijskih instrumenata radi sprječavanja zlouporabe tržišta. Transakcije koje ne uzrokuju promjenu vlasništva ne treba prijaviti. Jedan je primjer transakcija s računa klijenta kojim se upravlja putem diskrecijskih ovlasti na račun klijenta kojim se upravlja samo na osnovi izvršenja.

Iznimka od toga jest istovremeno stjecanje i otuđenje koje se izričito spominje u članku 2. stavku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 kada postoji objava poslije trgovanja. To samo vrijedi za slučajeve kada investicijsko društvo prihvati nižu cijenu za vlastiti nalog u knjizi naloga mjesta trgovanja. Primjer izvješćivanja za takav slučaj može se pronaći u odjeljku 0.

Izuzeća od izvješćivanja

Izuzeća prema članku 2. stavku 5. točki (a)

Za potrebe članka 2. stavka 5. točke (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 treba razmotriti sljedeće primjere:

Primjer 6.

Dva investicijska društva sklapaju ugovor o ponovnoj kupnji (repo) u odnosu na državne vrijednosnice. Jedno od investicijskih društava prijavljuje transakciju prema SFTR-u.

Nijedno investicijsko društvo nema obvezu izvješćivanja o transakcijama budući da je ta transakcija prijavljena prema SFTR-u.

Primjer 7.

Investicijsko društvo koje trguje za subjekt za zajednička ulaganja prema diskrecijskim ovlastima sklapa ugovor o ponovnoj kupnji (repo) u odnosu na državne vrijednosnice. Pretpostavlja se da fond ima obveze izvješćivanja prema SFTR-u, a investicijsko ih društvo nema.

Investicijsko društvo nema obvezu izvješćivanja o transakcijama prema MiFIR-u budući da je ta transakcija prijavljena prema SFTR-u.

Izuzeća prema članku 2. stavku 5. točki (b)

Što se tiče uputa za isporuku/plaćanje unutar prijenosa, druge ugovorne strane za poravnanje i/ili namiru (uključujući središnje depozitorije vrijednosnih papira (CSD)) ne podliježu zahtjevima izvješćivanja prema članku 2. stavku 5. točki (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, već samo investicijsko društvo koje izvršava transakciju.

Također, u slučaju otkazanog OTC ugovora, ne prijavljuje se zamjena starog ugovora novim za različite otkazane ugovore.

Izuzeća prema članku 2. stavku 5. točki (d)

Primjer 8.

Skrbnik/ovlaštenik odluči premjestiti financijske instrumente iz jedne depozitarne banke u drugu depozitarnu banku.

U tom slučaju nema obveze izvješćivanja o transakciji za kretanje financijskih instrumenata jer je ta djelatnost nastala isključivo kao rezultat skrbničke djelatnosti.

Primjer 9.

Klijent prenosi financijske instrumente skrbniku/ovlašteniku koji će se nalaziti na računu skrbnika/ovlaštenika.

U tom slučaju nema obveze izvješćivanja o transakciji jer je isključivo povezana sa skrbničkom djelatnosti.

Izuzeća prema članku 2. stavku 5. točki (e)

Prema članku 2. stavku 5. točki (e) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 iz transakcije se izuzimaju dodjele poslije trgovanja i zamjene starog ugovora o izvedenici novim kada jednu od strana u ugovoru o izvedenici zamijeni treća strana. Stoga ne treba izvješćivati u slučajevima prijevremenog raskida ugovora zbog poravnanja i naknadne zamjene starog ugovora novim pri kojima se mijenja izvorna ugovorna strana.

Izuzeća prema članku 2. stavku 5. točki (g)

Prema članku 2. stavku 5. točki (g) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 iz transakcije se izuzimaju „*stvaranje ili isplata subjekta za zajednička ulaganja od strane administratora subjekta za zajednička ulaganja*”.

Za fondove čijim se udjelima trguje na burzi (ETF) postupak stvaranja ili isplate udjela subjekta za zajednička ulaganja koji se odvija između ovlaštenog sudionika i administratora subjekta za zajednička ulaganja ne podliježe obvezama izvješćivanja o transakciji. Ovaj postupak obuhvaća slučajeve u kojima ovlašteni sudionik pruža odnosne financijske instrumente koji sačinjavaju subjekt za zajednička ulaganja administratoru subjekta za zajednička ulaganja u zamjenu za dobivanje udjela subjekta za zajednička ulaganja (stvaranje). Izuzeće se također primjenjuje na obrnuti postupak (isplata). Ova se djelatnost izuzima jer je rizik od zlorporabe na tržištu minimalan budući da je riječ o administrativnom postupku razmjene tržišnih ekvivalenata.

Investicijsko društvo kupuje udjele subjekta za zajednička ulaganja, koji mogu ili ne moraju biti ETF, izravno od upravitelja ili administratora subjekta za zajednička ulaganja po cijeni koja je određena u skladu s prospektom subjekta za zajednička ulaganja. Takva transakcija podrazumijeva stvaranje udjela, stoga investicijsko društvo nema obvezu izvješćivanja. Slično tome, ako bi transakcija investicijskog društva bila prodaja pod istim uvjetima, to bi podrazumijevalo isplatu udjela i to također nije potrebno prijaviti.

Ovo izuzeće primjenjuje se samo na postupak stvaranja/isplate koji se odvija pod administratorom subjekta za zajednička ulaganja. Sve kupnje i prodaje udjela na sekundarnom tržištu (uključujući one izvan tržišta) nakon stvaranja udjela treba prijaviti bez obzira na to je li cijena stjecanja ili otuđenja bila po neto vrijednosti imovine (NAV).

Primjer 10.

Investicijsko društvo X (ovlašteni sudionik) želi steći nove udjele subjekta za zajednička ulaganja od administratora subjekta za zajednička ulaganja kao odgovor na potražnju klijenata za udjelima.

Ako investicijsko društvo X treba steći odnosne financijske instrumente koji čine subjekt za zajednička ulaganja na sekundarnom tržištu radi provođenja postupka stvaranja, tada bi se navedena stjecanja odnosnih financijskih instrumenata trebala prijaviti kao transakcije, uz pretpostavku da se odnosni financijski instrumenti mogu prijaviti prema članku 26. stavku 2.

Ako investicijsko društvo X zatim vrši razmjenu ugovora s davateljem subjekta za zajedničko ulaganje odnosnih financijskih instrumenata za nove udjele, tu transakciju ne treba prijaviti ni investicijsko društvo X ni administrator subjekta za zajednička ulaganja jer je to dio postupka stvaranja.

Izuzeće prema članku 2. stavku 5. točki (h)

Izvršavanje financijskog instrumenta kao što su opcija, pokriveni varant, konvertibilna ili zamjenjiva obveznica, pravo dodjele ili pravo upisa od strane vlasnika financijskog instrumenta ne aktivira obvezu izvješćivanja o transakciji za investicijsko društvo koje izvršava opciju ili investicijsko društvo protiv kojeg se ona izvršava²². Slučajeve u kojima izvršenje uzrokuje isporuku drugog financijskog instrumenta ne treba prijaviti ni investicijsko društvo koje izvršava opciju ni investicijsko društvo protiv kojeg se opcija izvršava/dodjeljuje.

Primjer 11.

Investicijsko društvo X izvršava financijski instrument, ne postoji obveza izvješćivanja o transakciji u vezi s izvršenjem financijskog instrumenta.

Kada investicijsko društvo X izvršava financijski instrument i prima odnosne financijske instrumente umjesto novca, nastala stjecanja odnosnog financijskog instrumenta također nije potrebno prijaviti.

Kada investicijsko društvo X izvršava financijski instrument i mora odlučiti hoće li primiti gotovinu ili odnosne financijske instrumente, to nije potrebno prijaviti.

Primjer 12.

Imatelj financijskog instrumenta ili konvertibilne obveznice izvršava financijski instrument ili konvertibilnu obveznicu. Kao rezultat tog izvršenja ili konverzije investicijsko društvo X (strana protiv koje se izvršava) stječe ili otuđuje odnosne financijske instrumente (npr. na mjestu trgovanja) kako bi mogla isporučiti te instrumente imatelju.

Trebalo bi podnijeti izvješće(-a) o transakcijama u vezi sa stjecanjem/otuđenjem odnosnih financijskih instrumenata (npr. stjecanje na licu mjesta). Međutim, ne postoji obveza izvješćivanja o transakciji u vezi s prijenosom tih odnosnih financijskih instrumenata imatelju ili u vezi s izvršenjem/konverzijom financijskog instrumenta.

Izuzeće prema članku 2. stavku 5. točki (i)

U izvatku iz izuzeća iz stavka 2. stavka 5. točke (i) navodi se da, kada se obavljaju djelatnosti iz članka 2. stavka 5. točke (i) u odnosu na početnu javnu ponudu, sekundarnu javnu ponudu ili plasmane ili izdavanje dugova, treba ih prijaviti.

²² Izvršenje protiv uključuje slučajeve za izvedenice kojima se trguje na uređenom tržištu (ETD) gdje je investicijsko društvo ili njegov klijent dodijeljen za isporuku (odnosnog instrumenta) kao posljedica postupka dodjele, a transakciju odnosnim instrumentom izvršavaju središnja druga ugovorna strana i/ili članovi klirinškog društva središnje druge ugovorne strane kako bi se ispunile upute za izvršenje druge strane.

Izuzeće iz članka 2. stavka 5. točke (i) uključuje poništenje financijskih instrumenata po njihovom roku dospijea.

Nije potrebno prijaviti slučajeve kada se stjecanja ili otuđenja odvijaju u vezi sa spajanjima, preuzimanjima, stečajnim postupcima prema Uredbi Vijeća (EZ) 1346/2000²³, razdvajanjem dionica ili spajanjem dionica. U takvim okolnostima uvjeti se obično postavljaju unaprijed na sastanku dioničara te se prikazuju putem relevantne obavijesti, a na ulagatelje se primjenjuje taj sporazum bez donošenja bilo kakvih dodatnih odluka.

Izdavanje sitnih dividendi ne treba se prijaviti na temelju prethodnog izvotka budući da to podrazumijeva stvaranje financijskih instrumenata kao posljedicu unaprijed određenih ugovornih uvjeta u kojima ulagatelj nije donio odluku o ulaganju u vrijeme stvaranja instrumenata.

Automatska povećanja ili smanjenja zamišljenih iznosa koja proizlaze iz plana amortizacije također nije potrebno prijaviti jer su uvjeti već postavljeni u trenutku početnog ugovora bez donošenja odluke u trenutku smanjenja/povećanja u zamišljenog iznosa.

Međutim, potrebno je prijaviti događaje kada ulagatelj donosi odluku u vrijeme stvaranja, isteka ili otkupa. Ti događaji uključuju slučajeve u kojima klijent odabere primanje gotovine ili instrumenata u ponudi za preuzimanje ili u kojima izdavatelj ima mogućnost izbora isplate u gotovini ili u financijskim instrumentima.

Primjer 13.

Investicijsko društvo X drži obveznice u društvu s rokom dospijea od 5 godina. Društvo prema uvjetima izdavanja ima pravo otkupiti dio financijskih instrumenata prije dospijea. U 3. godini društvo otkupljuje dio nominalne vrijednosti izdanja obveznica.

Nema obveze izvješćivanja o transakcijama u vezi s otkupom obveznica. To je zato što je to posljedica unaprijed određenih ugovornih uvjeta koji su izvan kontrole ulagatelja (investicijsko društvo X).

Izuzimanja prema članku 2. stavku 5. točki (l)

Prema članku 2. stavku 5. točki (l) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 iz transakcije se izuzima „stjecanje u okviru plana reinvestiranja dividende”.

Program reinvestiranja dividende ili plan reinvestiranja dividende (DRIP) opcija je ulaganja u vlasničke instrumente prema kojoj umjesto izravnog primitka dividende u obliku gotovine ulagatelj unaprijed odluči da se njegova dividenda izravno reinvestira u odnosni vlasnički instrument.

S obzirom na prethodni opis, ne postoji obveza izvješćivanja za stjecanje vlasničkog instrumenta.

Izuzimanja prema članku 2. stavku 5. točki (m)

Ovo izuzimanje ne odnosi se na izvješćivanje o blokovima naloga (skupna stjecanja i otuđenja s tržišta u ime klijenata unutar područja primjene planova štednje ulaganja i planova za povlačenje ulaganja), jer

²³ UREDBA VIJEĆA (EZ) br. 1346/2000 od 29. svibnja 2000. o stečajnim postupcima

iako stjecanja i otuđenja slijede plan, neke se odluke donose u trenutku stjecanja ili otuđenja, pa stoga nisu ispunjeni svi uvjeti za izuzimanje.

Primjer 14.

Društvo svojim zaposlenicima nudi mogućnost stjecanja dionica, prema programu u kojem količina dionica koje se stječu iznosi 3 % godišnje plaće zaposlenika, koje se kupuju na posljednji dan svakog kvartala po tržišnoj cijeni s popustom ako zaposlenik priopći svoju odluku o kupnji najkasnije do kraja prethodnog mjeseca.

Društvo angažira investicijsko društvo X da dodjeljuje dionice zaposlenicima i da prima uplate u ime društva, kao agent banke.

Radnik odlučuje kupiti dionice putem programa u ožujku za 350 eura (tržišna cijena). Zaposlenik također sudjeluje u rujnu s 375 eura te u prosincu s 400 eura.

Investicijsko društvo X nema obveze izvješćivanja o transakcijama za transakcije u ožujku, rujnu ili prosincu budući da ta stjecanja ne prelaze 500 eura mjesečno te nije riječ o jednokratnoj transakciji unutar programa, iako ukupno premašuju 1000 eura.

Izuzimanja prema članku 2. stavku 5. točki (n)

Primjer 15.

Društvo nudi natječaj za otkup svojih obveznica od ulagatelja po premiji. Uvjeti za ponudu već su objavljeni prilikom objavljivanja informacija ili u prospektu. Društvo angažira investicijsko društvo X da djeluje kao upravitelj.

Ne postoji obveza izvješćivanja o transakcijama za investicijsko društvo X ili ulagatelje jer su uvjeti objavljeni unaprijed, a ulagatelji su samo imali mogućnost prihvatiti ili odbiti ponudu.

Mehanika za izvješćivanje

Opis načina na koji nadležna tijela obrađuju izvješća zaprimljena od subjekata podnositelja može se naći u Prilogu I. ovim smjernicama.

Rubrike koje nisu primjenjive i popunjavanje rubrika referentnih podataka instrumenta

Kada tablica s rubrikama označava da rubrika nije primjenjiva u okolnostima definiranim u opisu rubrike ili u tablici za provjeru valjanosti koja je dostupna na [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf)

[1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf), tu rubriku ne treba popuniti i izvješće o transakciji trebalo bi biti odbijeno ako nije u skladu s provjerama valjanosti navedenim u tablici na ESMA-inoj internetskoj stranici. Na primjer, ako društvo u izvješću naznači da se izvršenje obavlja algoritmom, ne treba popuniti rubriku 60. (zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje).

Situacija s popunjavanjem informacija o referentnim podacima neznatno se razlikuje. U tablici 2. Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590 navodi se da se rubrike od 42. do 56. (rubrike

referentnih podataka o instrumentima) ne primjenjuju kada se transakcije izvršavaju na mjestu trgovanja ili s investicijskim društvom koje djeluje kao SI ili ako se referentni podatci koje je navelo investicijsko društvo za ISIN u rubrici 41. nalaze u ESMA-inom popisu referentnih podataka. Ako se jedan od navedenih uvjeta ispuni, investicijska društva ne moraju popuniti te rubrike. ESMA također smatra da sve druge transakcije izvršene na datum trgovanja instrumentom za koji je investicijsko društvo samo izvršilo barem jednu transakciju na taj datum trgovanja na mjestu trgovanja ili s investicijskom društvom koje djeluje kao SI, ispunjavaju uvjete navedene u tablici 2. i stoga nije potrebno popuniti rubrike referentnih podataka instrumenta za takve transakcije.

Primjer 16.

Investicijsko društvo X kupuje instrument Y na mjestu trgovanja i kasnije toga dana prodaje instrument Y na OTC tržištu drugom investicijskom društvu ili društvu. Instrument Y nije na popisu referentnih podataka koji je pružila ESMA²⁴. Kupnja se odvila na mjestu trgovanja, stoga ne treba popuniti rubrike referentnih podataka instrumenta za izvješće o transakciji kupnje. Međutim, transakcija prodaje ne ispunjava izravno uvjete jer se ne trguje na mjestu trgovanja, no budući da je transakcija kupnje izvršena istog dana na mjestu trgovanja, ne trebaju se popuniti ni rubrike referentnih podataka instrumenta za izvješće o transakciji prodaje.

Kada ti uvjeti nisu ispunjeni, investicijska društva trebaju popuniti sve rubrike od 42. do 56. koje su relevantne za instrument.

Međutim, nadležno tijelo ne bi trebalo odbaciti izvješće o transakciji ako investicijsko društvo popuni rubrike referentnih podataka instrumenta kada se instrumentom trguje na mjestu trgovanja ili ako se nalazi na ESMA-inom popisu.

Podnošenje izvješća o transakcijama

Prema članku 26. stavku 7. MiFIR-a investicijsko društvo može se osloniti na mjesto trgovanja kako bi prijavilo podatke o tržišnoj strani transakcije izvršene na mjestu trgovanja. Mjesta trgovanja također mogu ponuditi uslugu izvješćivanja o informacijama za stranu klijenta transakcije koja nije izvršena putem njihovih sustava pod uvjetom da su registrirana kao ovlašteni mehanizam izvješćivanja.

Ako mjesto trgovanja podnosi izvješća u ime investicijskog društva, ono mora dostaviti informacije nadležnom tijelu kojem ih mora dostaviti investicijsko društvo bez obzira na lokaciju mjesta trgovanja.

Ako mjesto trgovanja podnosi izvješća za transakcije koje društvo izvršava prema članku 26. stavku 5. MIFIR-a, ono mora dostaviti podatke domaćem nadležnom tijelu.

Rok za podnošenje izvješća o transakcijama

Vrijeme izvješćivanja

Transakcije bi trebale stići domaćoj nadležnoj upravi investicijskih društava²⁵ najkasnije do 23:59:59 radnog dana po lokalnom vremenu domaćeg nadležnog tijela nakon dana transakcije (tj. transakcije izvršene na dan T trebaju biti prijavljene najkasnije do 23:59:59 na dan T + 1). Investicijska društva mogu prijaviti pojedinosti o svojim transakcijama izvršenim na dan T istog dana (tj. na dan T) bez obzira

²⁴ U slučaju kada mjesto trgovanja ne šalje referentne podatke instrumenta, što je malo vjerojatno.

²⁵ U slučajevima kada mjesta trgovanja izvješćuju u ime članova koji nisu investicijska društva, trebaju ih poslati domaćem nadležnom tijelu mjesta trgovanja.

na to jesu li izvješća napravila sama investicijska društva ili ovlaštenu mehanizam izvješćivanja koji djeluje u njihovo ime ili mjesto trgovanja kroz čiji su sustav izvršene transakcije. To znači da društva trebaju poslati informacije mjestu trgovanja ili odobrenom mehanizmu izvješćivanja na vrijeme kako bi mjesto trgovanja ili ovlaštenu mehanizam izvješćivanja poslao izvješće nadležnom tijelu u roku od T + 1.

Radni dan

Radni dani su svi radni dani, osim subote i nedjelje i osim službenih državnih praznika u državi članici nacionalnog nadležnog tijela kojem se podnosi izvješće o transakciji.

2. dio – blokovi

Blok 1.: identifikacija kupca/prodavatelja

Nadležna tijela više zanima odnosni klijent radi sprječavanja zlouporabe tržišta nego nositelj zakonskog prava. Stoga, ako postoji kretanje koje uzrokuje promjenu vlasništva za klijenta, klijent bi trebao biti prijavljen kao kupac/prodavalatelj po potrebi, a ne skrbnik/ovlaštenik koji može nositi zakonsko pravo. Međutim, uz iznimku prijenosa kada su ispunjeni uvjeti za prijenos prema članku 4. koji je obuhvaćen u odjeljku 0, investicijska društva trebala bi prijaviti svojeg izravnog klijenta. Od investicijskog društva ne očekuje se da pokuša odrediti konačnog klijenta dalje od svojeg klijenta ili druge ugovorne strane. Na primjer, kada investicijsko društvo nema pojedinosti o klijentima, ne mora pretraživati fond kako bi odredilo odnosne klijente, već samo navesti fond kao kupca/prodavalatelja (koji bi se trebao moći identificirati putem LEI-ja). Međutim, kada investicijsko društvo poznaje klijenta i dogovori ugovor o fondu kao za samostalno uložene osobne mirovine, klijenta treba prijaviti kao kupca/prodavalatelja, a ne fond.

Imajte na umu da slučajevi poslovanja u odjeljcima od 0 do 0 u nastavku prikazuju identifikaciju i dodatne pojedinosti za kupce, ali isti se pristup može primijeniti i na prodavalatelje.

Kupac/prodavalatelj koji ispunjava uvjete za LEI

To se primjenjuje u sljedećim okolnostima:

Kupac/prodavalatelj jest društvo ili investicijsko društvo koje je druga ugovorna strana na tržištu;

Kupac/prodavalatelj jest središnja druga ugovorna strana (primjenjuje se kada se transakcija odvija na mjestu trgovanja u anonimnoj knjizi naloga sa središnjom drugom ugovornom stranom);

Kupac/prodavalatelj jest investicijsko društvo koje djeluje kao sistematski internalizator;

Kupac/prodavalatelj jest klijent koji ispunjava uvjete za LEI (vidjeti odjeljak 0 o identifikatorima za strane u 1. dijelu).

Primjer 17.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta A koji kupuje financijski instrument.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti o informacijama o kupcu?

7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	<Tx> <New> ...
9	Kupac – ime(na)		<Buyr>
10	Kupac – prezime(na)		<AcctOwnr>
11	Kupac – datum rođenja		<Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx>

Kupac/prodavatelj jest fizička osoba

Kupac/prodavatelj jest državljanin zemlje EGP-a (jedno državljanstvo)

U skladu s člankom 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 u izvješću bi se trebala identificirati fizička osoba ulančavanjem oznake ISO 3166-1 alfa-2 i oznake zemlje državljanstva osobe, nakon čega slijedi identifikator naveden u Prilogu II. toj Uredbi na temelju državljanstva osobe. Nadalje, u skladu s člankom 7. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ako je klijent fizička osoba, izvješće o transakciji trebalo bi sadržavati puno ime i prezime te datum rođenja klijenta.

Primjer 18.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta 2. koji kupuje financijski instrument.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} Josea Luisa Rodriguez de la Torrea	<Tx> <New> ...
9	Kupac – ime(na)	„JOSE,LUIS”	<Buyr>
10	Kupac – prezime(na)	„RODRIGUEZ,DE LA TORRE”	<AcctOwnr>
11	Kupac – datum rođenja	„1976-02-27”	<Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ, DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ...

			</New> </Tx>
--	--	--	-----------------

Identifikator koji treba upotrijebiti određuje se na temelju državljanstva osobe, a ne na temelju prebivališta osobe ili lokacije investicijskog društva X.

Budući da je ulagatelj španjolske nacionalnosti, identifikator je porezni identifikacijski broj (Código de identificación fiscal) prema Prilogu II. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590. Naziv sustava „NIDN” odnosi se na upotrebu nacionalnog identifikatora klijenta. Vrijednost „CCPT” označava upotrebu broja putovnice, a ulančavanje državljanstva, datuma rođenja i kratice imena identificira se sustavom naziva „CONCAT”. Sva tri načina uporabe prikazana su u dvama primjerima koji slijede nakon ovog odjeljka.

Kupac/prodavatelj jest državljanin zemlje izvan EGP-a (jedno državljanstvo)

Primjer 19.

Investicijsko društvo X prodaje financijski instrument klijentu za vlastiti račun.

Klijent je državljanin SAD-a Paul O’Connor koji živi u Portugalu. Njegov je datum rođenja 4. ožujka 1941.

Kao što je navedeno u Prilogu II. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590, broj putovnice SAD-a treba se upotrijebiti za identifikaciju Paula O’Connora u izvješću o transakciji jer se u svrhu izvješćivanja o transakciji identifikator određuje na temelju državljanstva, a ne mjesta prebivališta osobe.

Broj putovnice SAD-a od Paula O’Connora jest 123456789ZZ.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} Paula O’Connora}	<Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>PAUL</FrstNm> <Nm>O’CONNOR</Nm> <BirthDt>1941-03-04</BirthDt> <Othr> <Id>US123456789ZZ</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx>
9	Kupac – ime(na)	„PAUL”	
10	Kupac – prezime(na)	„O’CONNOR”	
11	Kupac – datum rođenja	„1941-03-04”	

Ako Paul O'Connor nema broj američke putovnice, tada rubriku 7. treba popuniti ulančanim brojem koji se generira kao US19410304PAUL#OCONN.

Kupac/prodavatelj ima dvostruko državljanstvo (dvije zemlje EGP-a)

Primjer 20.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta.

Klijent, Anne-Marie Berg, koja kupuje financijski instrument ima švedsko i francusko državljanstvo i njezin datum rođenja jest 3. prosinca 1963.

U skladu sa zahtjevima iz članka 6. stavka 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ISO 3166 alfa oznaka za Francusku (FR) prema abecedi dolazi prije Švedske (SE). Stoga prvi prioritetni broj za Francusku treba upotrijebiti za Oznaku CONCAT (Prilog II. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590.) umjesto švedskog osobnog identifikacijskog broja. Broj CONCAT treba biti FR19631203ANNEMBERG#.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} Anne-Marie Berg}	<TxRpt> <Tx>
9	Kupac – ime(na)	„ANNE-MARIE”	<New>
10	Kupac – prezime(na)	„BERG”	...
11	Kupac – datum rođenja	„1963-12-03”	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>ANNE-MARIE</FrstNm> <Nm>BERG</Nm> <BirthDt>1963-12-03</BirthDt> <Othr> <Id>FR19631203ANNEMBERG#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx>

Kupac/prodavatelj ima dvostruko državljanstvo (zemlja EGP-a i zemlja izvan EGP-a)

Primjer 21.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta Davida Štefana koji kupuje financijski instrument. Klijent ima australsko i rumunjsko državljanstvo i njegov je datum rođenja 8. svibnja 1952.

Prema članku 6. stavku 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, državljanstvo zemlje EGP-a ima prednost, stoga treba upotrijebiti rumunjski nacionalni identifikacijski broj (Cod Numeric Personal).

Rumunjski nacionalni identifikacijski broj za Davida Ștefana jest 1234567890123.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} Davida Ștefana}	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>DAVID</FrstNm> <Nm>ȘTEFAN</Nm> <BirthDt>1952-05-08</BirthDt> <Othr> <Id>RO1234567890123</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Kupac – ime(na)	„DAVID”	
10	Kupac – prezime(na)	„ȘTEFAN”	
11	Kupac – datum rođenja	„1952-05-08”	

U prethodnom primjeru, ako osoba ne posjeduje rumunjski nacionalni identifikacijski broj, treba upotrijebiti rumunjski broj putovnice. Ako osoba ne posjeduje putovnicu, treba upotrijebiti oznaku CONCAT. Oznaka CONCAT treba biti RO19520508DAVIDSTEFA.

Blok 2.: donositelj odluke za kupca/prodavatelja

U slučajevima poslovanja u nastavku prikazuju se identifikacije donositelja odluke za kupca, ali isti se pristup primjenjuje i za donositelja odluke za prodavatelja.

Kao što je navedeno u tablici 2. Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590, rubrike za donositelja odluke za kupca (rubrike 12. – 15.) primjenjive su samo kada je klijent kupac, a odluka o ulaganju donosi se na temelju ovlasti za zastupanje. Ovlasti za zastupanje odnose se na vanjsku treću stranu ili treće strane koje su dobile ovlasti za donošenje investicijskih odluka u ime klijenta. Treće strane ne moraju biti povezane s izvršnim investicijskim društvom ili mogu same biti izvršno investicijsko društvo. Ovlasti za zastupanje može dodijeliti klijent koji je fizička osoba ili pravni subjekt, a osobe kojima su dodijeljene ovlasti da zastupaju klijenta također mogu biti fizičke osobe ili pravni subjekti.

Ako je treća strana investicijsko društvo, rubriku 12. treba popuniti identitetom investicijskog društva, a ne pojedinačnog donositelja odluke u tom investicijskom društvu (pojedinačni donositelj odluke obuhvaćen je u rubrici 57.).

To se događa u sljedećim okolnostima:

kada osoba sa ovlastima za zastupanje obavijesti investicijsko društvo (to uključuje ugovor o zastupanju); ili

pod diskrecijskim ovlastima koje je kupac dodijelio izvršnom investicijskom društvu.

Kada je kupac/prodavatelj dodijelio pravo zastupanja većem broju osoba, u rubrici donositelja odluke treba navesti samo osobe koje su obavijestile investicijsko društvo.

U svim drugim okolnostima pretpostavlja se da je donositelj odluke kupac i u tim se slučajevima rubrike koje se odnose na donositelja odluke (rubrike 12. – 15.) ne popunjavaju. To također uključuje slučaj kada je na snazi ugovor o zastupanju, ali je odluku o određenoj transakciji donio kupac, a ne osobe s ovlastima za zastupanje.

Preporuke i savjeti ne predstavljaju odluke o ulaganju, stoga ne treba popuniti rubrike donositelja odluke kada se samo daje preporuka ili savjet.

U konkretnom slučaju fondova i društava za upravljanje fondovima, upravitelja fonda treba identificirati investicijsko društvo koje izvršava nalog kao kupac/prodavatelj, a rubriku donositelja odluke ne treba popuniti pod uvjetom da nema prijenosa u skladu s uvjetima iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (vidjeti odjeljak 0).

Donositelj odluke jest kupac/prodavatelj

Primjer 22.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta A koji kupuje financijski instrument. Odluku o kupnji donosi klijent A.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o pojedinostima o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	<Tx> <New>
9	Kupac – ime(na)		...
10	Kupac – prezime(na)		<Buyr>
11	Kupac – datum rođenja		<AcctOwnr> <Id>
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji		<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI> </Id>
13	Donositelj odluke o kupnji – ime(na)		</AcctOwnr> </Buyr>
14	Donositelj odluke o kupnji – prezime(na)		...
15	Donositelj odluke o kupnji – datum rođenja		</New> </Tx>

Budući da odluku o ulaganju donosi kupac, rubrike donositelja odluke ostavljaju se prazne.

Donositelj odluke jest treća strana s ovlastima za zastupanje za kupca/prodavatelja

Donositelj odluke jest strana s ovlastima za zastupanje

Primjer 23.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta Seana Murphyja koji kupuje financijski instrument.

Sean Murphy irski je državljanin i njegov je datum rođenja 27. veljače 1976. Gospodin Murphy dao je punomoć nad svojim računom svojem odvjetniku Thomasu MacCormacku koji je irski državljanin rođen 12. prosinca 1951. Nalog za kupnju podnio je gospodin MacCormack.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o pojedinostima o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} Seana Murphyja	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>SEAN</FrstNm> <Nm>MURPY</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>IE19760227SEAN#MURPH</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>THOMAS</FrstNm> <Nm>MACCORMACK</Nm> <BirthDt>1951-12-12</BirthDt> <Othr> <Id>IE19511212THOMAMACCO</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Kupac – ime(na)	„SEAN”	
10	Kupac – prezime(na)	„MURPHY”	
11	Kupac – datum rođenja	„1976-02-27”	
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji	{NATIONAL_ID} Thomasa MacCormacka	
13	Donositelj odluke o kupnji – ime(na)	„THOMAS”	
14	Donositelj odluke o kupnji – prezime(na)	„MACCORMACK”	
15	Donositelj odluke o kupnji – datum rođenja	„1951-12-12”	

Budući da su Sean Murphy i Thomas MacCormack oboje irski državljani, upotrijebit će se ulančana oznaka jer je ovo prvi prioritet za Irsku. Oznake trebaju glasiti IE19760227SEAN#MURPH odnosno IE19511212THOMAMACCO.

Donositelj odluke jest investicijsko društvo koje djeluje pod diskrecijskim ovlastima za kupca/prodavatelja

Primjer 24.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta pod diskrecijskim ovlastima. Stoga investicijsko društvo X donosi odluku o ulaganju u ime svojeg klijenta. Klijent, Pepe Torres Blanco, meksički je državljanin čiji je broj putovnice MMM23654Z te je rođen 20. svibnja 1968.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o pojedinostima o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} Pepea Torresa Blanca	<Tx> <New> ...
9	Kupac – ime(na)	„PEPE	<Buyr>
10	Kupac – prezime(na)	„TORRES”, „BLANCO”	<AcctOwnr> <Id>
11	Kupac – datum rođenja	„1968-05-20”	<Prsn> <FrstNm>PEPE</FrstNm> <Nm>TORRES, BLANCO</Nm> <BirthDt>1968-05-20</BirthDt>
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji	{LEI} investicijskog društva X	<Othr> <Id>MXMMM23654Z</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm>
13	Donositelj odluke o kupnji – ime(na)		</Othr>
14	Donositelj odluke o kupnji – prezime(na)		</Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr>
15	Donositelj odluke o kupnji – datum rođenja		</Buyr> ... </New> </Tx>

Blok 3. (kombinacija 1. i 2.): specifični scenariji za kupca/prodavatelja i donositelja odluke

Kao i za prethodne blokove, slučaj poslovanja u nastavku prikazuje identifikaciju i dodatne pojedinosti za kupce, ali isti se pristup odnosi i na prodavatelje.

Kupac/prodavatelj jest zajednički račun

Primjer 25.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za zajednički račun supružnika Pierrea DuPonta i Marie DuPont. Pierre DuPont jest francuski državljanin i rođen je 27. veljače 1976. Njegova žena, Marie, poljska je državljanica, rođena je 17. siječnja 1977. i njezin je nacionalni identifikacijski broj (PESEL) 1234567890. Odluku o ulaganju donosi predstavnik zajedničkog računa, Charles Owen, čiji je datum rođenja 11. listopada 1968. Gospodin Owen državljanin je Južnoafričke republike (broj putovnice 1111222233334).

Financijski instrument kupuje se sa zajedničkog računa.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kupcu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} Pierrea DuPonta {NATIONAL_ID} Marie DuPont	<Tx> <New> ...
9	Kupac – ime(na)	„PIERRE” „MARIE”	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
10	Kupac – prezime(na)	„DUPONT” „DUPONT”	<Prsn> <FrstNm>PIERRE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm>
11	Kupac – datum rođenja	„1976-02-27” „1977-01-17”	<BirthDt>1976-02-27</BirthDt>
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji	{NATIONAL_ID} Charlesa Owena	<Othr> <Id>FR19760227PIERRDUPON</Id>
13	Donositelj odluke o kupnji – ime(na)	„CHARLES”	<SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry>
14	Donositelj odluke o kupnji – prezime(na)	„OWEN”	</SchmeNm> </Othr>
15	Donositelj odluke o kupnji – datum rođenja	„1968-10-11”	</Prsn> </Id> </AcctOwnr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>MARIE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1977-01-17</BirthDt> <Othr> <Id>PL12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>CHARLES</FrstNm> <Nm>OWEN</Nm> <BirthDt>1968-10-11</BirthDt>

			<pre> <Othr> <Id>ZA1111222233334</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Rubrike 7. – 11. treba ponovno ispuniti za svakog kupca.

Donositelj odluke djeluje putem zajedničkog računa, a ne pojedinačnih računa, stoga se ta rubrika popunjava samo jednom.

Prodavatelj je preminuo

U transakcijama koje proizlaze iz ostavinskih postupaka za preminule klijente ili za nasljedstva preminula osoba treba biti prijavljena kao prodavatelj te se pokojna osoba smatra donositeljem odluke, stoga ne treba popuniti rubrike donositelja odluke. Kada strana nasljeđuje financijske instrumente, to se prijavljuje kao da se kupac i nasljednik smatraju donositeljima odluke te ne treba popuniti rubrike donositelja odluke.

Blok 4.: Rubrika odluke o ulaganju unutar društva

Rubrika odluke o ulaganju unutar društva

Kao što je utvrđeno člankom 8. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ovu rubriku uvijek treba popuniti kada investicijsko društvo trguje za vlastiti račun budući da svoje knjige dovodi u opasnost, stoga se smatra da donosi odluku o ulaganju. U ovom je slučaju jedina iznimka unutar konteksta u kojem se investicijsko društvo prijavljuje kao investicijsko društvo primatelj i trguje za vlastiti račun, u tom slučaju treba, u skladu s rubrikom 57., popuniti izvješće za stranu klijenta podacima dobivenim od investicijskog društva prenositelja (vidjeti odjeljke 0, 0, 0 i 0).

Nadalje, u skladu s člankom 8. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, tu rubriku također treba popuniti kada investicijsko društvo donosi odluku o ulaganju za klijenta koji djeluje pod diskrecijskim ovlastima – (vidjeti odjeljak 0).

Primjer 26.

Investicijsko društvo X kupuje financijski instrument.

Trgovac 1. osoba je iz investicijskog društva koja je prvenstveno odgovorna za odluku o ulaganju.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti u rubrici o odluci o ulaganju unutar društva?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
---	---------	-------------	--------------

57	Odluka o ulaganju unutar društva	{NATIONAL_ID} trgovca 1.	<pre> <Tx> <New> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
----	----------------------------------	--------------------------	--

Imajte na umu da, suprotno pojedinostima o kupcu, nisu potrebne pojedinosti za pojedinca koji je odgovoran za odluku o ulaganju u investicijskom društvu. Od informacija je potreban samo nacionalni identifikator za pojedinca.

Kada se odluka o ulaganju donosi prvenstveno na temelju algoritma, rubriku 57. popunjava se oznakom algoritma.

Odluka o ulaganju koja se donosi izvan društva (klijent donosi odluku o ulaganju, a investicijsko društvo djeluje u svojstvu trgovanja za vlastiti račun uparivanjem naloga ili „u bilo kojem drugom svojstvu”)

Primjer 27.

Investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga ili „u bilo kojem drugom svojstvu” i kupuje financijski instrument samo za izvršenje ili savjetodavnog klijenta.

Smatra se da je odluku o ulaganju donio klijent bez obzira na to što je investicijsko društvo X predložilo financijski instrument klijentu jer je u konačnici klijent donio odluku o ulaganju.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti u rubrici o odluci o ulaganju unutar društva?

Budući da investicijsko društvo X trguje „u bilo kojem drugom svojstvu” ili za vlastiti račun uparivanjem naloga, ne treba popuniti ni rubriku 57. ni rubriku 12.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
57	Odluka o ulaganju unutar društva		<pre> <Tx> <New> ... <FinInstrm> ... </FinInstrm> <ExctgPrsn> ... </ExctgPrsn> </pre>

			... </New> </Tx> Ako rubrika nije popunjena, relevantni element XML-a (tj. <InvstmtDcsnPrsn>) ne treba se nalaziti u poruci
--	--	--	--

Ako investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun, iako je transakciju možda pokrenuo klijent, smatra se da je investicijsko društvo X donijelo odluku o ulaganju, stoga treba popuniti rubriku 57., a rubrika 12. treba ostati prazna.

Blok 5.: rubrika za izvršenje u okviru društva

Rubriku 59. treba popuniti u svim izvješćima o transakcijama. U slučajevima kada odluku o izvršenju donosi klijent (npr. klijent odlučuje o pojedinostima o trgovini, uključujući mjesto izvršenja) ili druga osoba izvan investicijskog društva (npr. zaposlenik društva iz iste grupe), investicijska društva trebala bi upotrijebiti zadanu vrijednost „NORE” u ovoj rubrici.

Primjer 28.

Investicijsko društvo X kupuje financijski instrument u ime klijenta, a o pojedinostima o trgovini odlučuje isključivo taj klijent.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti u rubrici o izvršenju u okviru društva?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
59	Izvršenje u okviru društva	„NORE”	<Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>

Ako se rubrika popunjava oznakom koja nije „NORE”, oznaka treba biti – kako je navedeno u članku 9. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 – identifikator osobe iz investicijskog društva ili identifikator algoritma iz investicijskog društva, ovisno o tome tko je zaslužan za izvršenje. To treba odrediti investicijsko društvo u skladu sa svojim modelom upravljanja.

Osoba je prvenstveno odgovorna za izvršenje

Kada je za izvršenje prvenstveno odgovorna osoba, rubrika 59. popunjava se nacionalnim identifikatorom te osobe.

Algoritam je prvenstveno odgovoran za izvršenje

Primjer 29.

Kada je izvršenje provedeno algoritmom, o algoritmu treba izvijestiti u rubrici 59. tablice 2. iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko društvo X kupuje financijski instrument i za izvršenje ove transakcije društva X (oznaka: 4567EFZ) odgovoran je algoritam.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti u rubrici o izvršenju u okviru društva?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
59	Izvršenje u okviru društva	{Oznaka algoritma}	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <Algo>4567EFZ</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Pojam „algoritam” treba se tumačiti kao svaki sustav koji automatski izvršava transakcije bez ljudske intervencije. U ovom slučaju također treba popuniti rubriku identifikatora automatskog sustava.

Blok 6.: vrijeme i datum trgovanja

Vrijeme i datum trgovanja koje treba prijaviti trebali bi biti trenutak u kojem se transakcija odvija i u kojem se strane obvezuju na transakciju, a ne vrijeme i datum neke naknadne potvrde.

Ako investicijsko društvo šalje nalog društvu iz zemlje izvan EGP-a koje ispunjava nalog, investicijsko društvo trebalo bi poduzeti sve napore kako bi dobilo najtočnije vrijeme i datum.

Za rubriku 28. pod nazivom „Vrijeme i datum trgovanja” vrijednosti se ne smiju zaokružiti i razina preciznosti trebala bi biti u skladu sa zahtjevima iz rubrike 28. tablice 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Pojedinosti o zahtjevima za preciznost u izvješćima o transakcijama potražite u odjeljku 0 o preciznosti vremenskog žiga.

Blok 7.: mjesto

Primjeri u ovom bloku obuhvaćaju popunjavanje rubrike mjesta i ostalih relevantnih rubrika za izravnu transakciju na tržištu. Treba napomenuti da, kako je objašnjeno u odjeljku 0 pod nazivom „Izvješćivanje o mjestu trgovanja za lance”, kao mjesto trgovanja treba odrediti samo izravno izvršenje mjesta trgovanja²⁶ ili platforme za trgovanje ili SI-ja. Primjere popunjavanja za mjesto trgovanja u drugim slučajevima potražite u odjeljcima od 0 do 0 i od 0 do 0 (scenariji povezani s višestrukim izvršenjima, skupnim nalogima, OTP-ovima koji trguju za vlastiti račun uparivanjem naloga i izvršenjem putem lanca investicijskih društava, prijenosima i investicijskim društvima koja djeluju pod diskrecijskim ovlastima).

²⁶ Uključujući slučajeve u kojima se trgovanje dogovoreno izvan mjesta trgovanja provodi po pravilima tog mjesta trgovanja.

Pojedinosti o načinu izvješćivanja o transakcijama za posebne financijske instrumente navedene su u 4. dijelu.

Izvršenje transakcije na mjestu trgovanja u anonimnoj knjizi naloga

Primjer 30.

Investicijsko društvo X prodaje financijski instrument na mjestu trgovanja. Transakcija je izvršena 5. svibnja 2018. u 09:10:33.124373. Mjesto trgovanja generira identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) (ABCDEFGH123456).

a) Mjesto trgovanja M (koje se koristi središnjom drugom ugovornom stranom)

b) Mjesto trgovanja B ne koristi se središnjom drugom ugovornom stranom te identitet strane koja stječe/raspolaže nije otkriven u vrijeme izvršenja. Njegov segment MIC jest „XABC”.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti u rubrikama o mjestu trgovanja i povezanim rubrikama?

N	Rubrika	Izvešće za scenarij a).	Izvešće za scenarij b).
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„ABCDEFGH123456”	„ABCDEFGH123456”
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja B
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-05-05T09:10:33.124Z”	„2018-05-05T09:10:33.124Z”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja B

Prikaz XML-a:

Izvešće scenarij a)	Izvešće scenarij b)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XMIC</TradVn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <MIC>XABC</MIC> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XABC</TradVn> </pre>

<pre><TradPlcMtchgId>ABCDEF123456</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx></pre>	<pre><TradPlcMtchgId>ABCDEF123456</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx></pre>
---	---

Izvršenje transakcije na platformi za trgovanje izvan Unije u knjizi naloga koja nije anonimna

Primjer 31.

Investicijsko društvo X prodaje financijski instrument koji se prijavljuje na organiziranoj platformi za trgovanje izvan Unije (MIC: XAAA) prihvaćanjem niže cijene za nalog za kupnju investicijskog društva Y. Transakcija je izvršena 10. rujna 2018. u 13:15:45.122469.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti u rubrikama o mjestu trgovanja i povezanim rubrikama?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja		<pre><Tx> <New> ...</pre>
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></pre>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva Y	<pre>... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr></pre>
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-10T13:15:45Z”	<pre><TradDt>2018-09-10T13:15:45Z</TradDt></pre>
36	Mjesto	Segment {MIC} platforme za trgovanje	<pre>... <TradVn>XAAA</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx></pre>

U ovom se slučaju ne primjenjuje identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja jer transakcija nije izvršena na mjestu trgovanja.

Investicijsko društvo X poznaje drugu ugovornu stranu na tržištu (investicijsko društvo Y), stoga je druga ugovorna strana na tržištu identificirana u izvješću o transakciji kao kupac u ovom slučaju.

Budući da se transakcija ne odvija na mjestu trgovanja, prijavljena preciznost za vrijeme treba biti u sekundama ili još veća.

Izvršenje transakcije na mjestu trgovanja prihvaćanjem niže cijene za vlastiti nalog u anonimnoj knjizi naloga

Kao što je navedeno u odjeljku „Značenje transakcije” 0 u 1. dijelu, riječ je o situaciji na koju se treba primijeniti odredba iz članka 2. stavka 4.

Primjer 32.

Investicijsko društvo X koje trguje za vlastiti račun prihvaća nižu cijenu za vlastiti nalog na mjestu trgovanja M koje generira identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) (ABCDEFGH123456) za ovu transakciju koja je izvršena 15. srpnja 2018. u 11:37:22.867415.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti u rubrikama o mjestu trgovanja i povezanim rubrikama?

N	Rubrika	Izvjeshće o vrijednostima 1.	Izvjeshće o vrijednostima 2.
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„ABCDEFGH123456”	„ABCDEFGH123456”
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-15T11:37:22.867Z”	„2018-07-15T11:37:22.867Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja M

Prikaz XML-a:

Izvjeshće 1.	Izvjeshće 2.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>

<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchglD>ABCDEFG123456</TradPlcM tchglD> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchglD>ABCDEFG123456</TradPlcM tchglD> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Sistemska internalizacija koja izvršava transakciju

Primjer 33.

Investicijsko društvo Y želi prodati dionice. Investicijsko društvo X koje djeluje kao sistemska internalizacija (SI) kupuje dionice od investicijskog društva Y. Transakcija je izvršena 15. srpnja 2018. u 11:37:22.Z.

Segment MIC za SI je SMIC

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvjestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja		
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-15T11:37:22.Z”	„2018-07-15T11:37:22.Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
36	Mjesto	Segment {MIC} SI-ja (investicijsko društvo X)	Segment {MIC} SI-ja (investicijsko društvo X)

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Blok 8.: oznaka kratke prodaje

Slučajevi poslovanja u nastavku primjenjuju se u okolnostima kada investicijsko društvo vrši kratku prodaju²⁷ dionica koje treba prijaviti ili državnog duga prema području primjene članka 12., 13. i 17. Uredbe (EU) br. 236/2012 ili za vlastiti račun ili u ime klijenta. Investicijsko društvo dužno je zatražiti od klijenta da objavi je li riječ o kratkoj prodaji.

Kada informacije o kratkoj prodaji nisu dostupne investicijskom društvu, rubriku 62. treba popuniti s „UNDI”.

Oznaka kratke prodaje primjenjuje se na izvješća u kojima se prikazuju transakcije s pojedinačnim klijentima, a ne na izvješće o skupnoj transakciji na tržištu. Stoga, kada oba klijenta ili jedan od klijenata

²⁷ Kako je utvrđeno u članku 2. stavku 1. točki (b) Uredbe (EU) br. 236/2012.

vrši kratku prodaju, pokazatelj kratke prodaje treba biti prazan u izvješću o skupnoj transakciji na tržištu jer se ovo izvješće ne odnosi na jednog klijenta, već na sve klijente čiji su nalozi spojeni.

Informacije o slučajevima spajanja i načinima primjene oznake kratke prodaje potražite u odjeljcima 0, 0 i 0.

Klijent investicijskog društva X vrši kratku prodaju (informacije poznate investicijskom društvu X)

Primjer 34.

Investicijsko društvo X prodaje dionice u ime klijenta A. Klijent A vrši kratku prodaju.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kratkoj prodaji?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} klijenta A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
18	Prodavatelj – ime(na)		<Sellr>
19	Prodavatelj – prezime(na)		<AcctOwnr> <Id>
20	Prodavatelj – datum rođenja		<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id>
62	Pokazatelj kratke prodaje	„SESH”	</AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx>

Investicijsko društvo X vrši kratku prodaju u svoje ime

Primjer 35.

Investicijsko društvo X prodaje državni dug u svoje ime.

Transakcija se odvija pod izuzećem

Transakcija se odvija pod izuzećem tržišta ili primarnog tržišta na temelju članka 17. Uredbe (EU) br. 236/2012.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kratkoj prodaji?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
---	---------	-------------	--------------

4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SSEX</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> ... </New> </Tx> </pre>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	
62	Pokazatelj kratke prodaje	„SSEX”	

Transakcija se ne odvija pod izuzećem

Transakcija se ne odvija pod izuzećem tržišta ili primarnog tržišta na temelju članka 17. Uredbe (EU) br. 236/2012.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o informacijama o kratkoj prodaji?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> ... </New> </pre>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	
62	Pokazatelj kratke prodaje	„SESH”	

			</Tx>
--	--	--	-------

Blok 9.: pokazatelji izuzeća, OTC poslije trgovanja i robne izvedenice

Pokazatelj izuzeća i pokazatelj OTC poslije trgovanja

Rubriku 61. treba popuniti investicijsko društvo koje je podnijelo nalog mjestu trgovanja ili napravilo izvješće o trgovini mjestu trgovanja.

Investicijsko društvo ne bi trebalo popuniti rubriku 63. pokazateljem OTC poslije trgovanja oznakom „CANC” budući da obveza za pružanje pokazatelja OTC poslije trgovanja prema članku 26. stavku 3. podrazumijeva postojanje transakcije u svrhu članka 26. MiFIR-a kako je definirano u članku 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, a otkazivanje se ne smatra transakcijom u smislu članka 26. MiFIR-a.

Transakcija izvršena na mjestu trgovanja

Primjer 36.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju za klijenta trgovanjem za vlastiti račun. Instrument jest vlasnički instrument. Investicijsko društvo X kupuje financijski instrument na mjestu trgovanja M, potom ga prodaje klijentu.

Kupnja na mjestu trgovanja izvršava se pod izuzećem „transakcije na temelju referentne cijene” u skladu s člankom 4. MiFIR-a. Prodaja klijentu jest „velikog tržišnog obujma” u skladu s člankom 20. stavkom 3. točkom (a) MiFIR-a.

Budući da je tržišna strana transakcije izvršena na mjestu trgovanja, investicijsko društvo X trebalo bi izvijestiti u rubrici pokazatelja izuzeća. Investicijsko društvo X također treba izvijestiti o pokazatelju OTC poslije trgovanja za stranu klijenta transakcije.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o pokazatelju izuzeća i pokazatelju OTC poslije trgovanja?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”
61	Pokazatelj izuzeća	„RFPT”	
63	Pokazatelj OTC poslije trgovanja		„LRGS”

Prikaz XML-a:

Izvješće 1. (izvješće za tržišnu stranu)	Izvješće 2. (izvješće za stranu klijenta)
<Tx>	<Tx>

<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <WvrlInd>RFPT</WvrlInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> y> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	---

Izvršena OTC transakcija

Primjer 37.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju s investicijskim društvom Y na OTC tržištu s vlasničkim instrumentom. Investicijska društva X i Y trguju za vlastiti račun. Veličina transakcije smatra se transakcijom velikog obujma.

Budući da je transakcija izvršena na OTC tržištu, primjenjuje se samo rubrika pokazatelja OTC poslije trgovanja.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”
61	Pokazatelj izuzeća		
63	Pokazatelj OTC poslije trgovanja	„LRGS”	„LRGS”

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... </pre>

<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--

Transakcija izvršena izvan knjige naloga, ali u skladu s pravilima mjesta trgovanja

Primjer 38.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju u ime klijenta A kupnjom vlasničkog instrumenta od društva Y. Transakcija se odvija izvan knjige naloga, ali prema pravilima mjesta trgovanja M. Transakcija se izvršava pod izuzećem „dogovorenih transakcija u nelikvidnim financijskim instrumentima” u skladu s člankom 4. stavkom 1. točkom (b) podtočkom (ii) MiFIR-a.

Investicijsko društvo Y član je mjesta trgovanja i izradilo je izvješće o trgovini za mjesto trgovanja koje je potom izradilo objavu transparentnosti poslije trgovanja za transakciju.

Investicijsko društvo Y i klijent A trguju za vlastiti račun.

Investicijsko društvo Y trebalo bi popuniti pokazatelj izuzeća u izvješću o transakciji budući da je izradilo izvješće o trgovini za mjesto trgovanja, a investicijsko društvo X također može popuniti pokazatelj izuzeća ako posjeduje informacije.

Budući da se transakcija između X-a i Y-a odvila prema pravilima mjesta trgovanja, pokazatelj OTC poslije trgovanja ne popunjava se u njihovim izvješćima jer to je primjenjivo samo za transakcije koje nisu izvršene na mjestu trgovanja.

Klijent A ne treba popuniti pokazatelj izuzeća jer ne izvješćuje o tržišnoj strani transakcije na mjestu trgovanja. Klijent A ne treba popuniti pokazatelj OTC poslije trgovanja ni pod kojim uvjetima jer nije riječ o posebnoj OTC transakciji, već je dio transakcije klijenta povezan s izvršenjem na tržištu, tj. sačinjava dio lanca.

Kako bi investicijska društva X i Y te klijent A trebali izvijestiti pod pretpostavkom da je klijent A investicijsko društvo?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y	Izvešće o vrijednostima klijenta A
4	Identifikacijska oznaka	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} klijenta A

	izvršnog subjekta			
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} klijenta A
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva X
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„DEAL”	„DEAL”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”
61	Pokazatelj izuzeća		„OILQ”	
63	Pokazatelj OTC poslije trgovanja			

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y	Izvešće klijenta A
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</L EI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </pre>

<pre>... </New> </Tx></pre>	<pre><Wvrlnd>OILQ</Wvrlnd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx></pre>	<pre>... </New> </Tx></pre>
---	---	---

Pokazatelj poslije trgovanja kada investicijsko društvo uparuje dva naloga klijenata na OTC tržištu

Potražite u odjeljku 0.

Pokazatelj robne izvedenice

Kada klijent ukaže na smanjenje rizika

Primjer 39.

Investicijsko društvo X izvršilo je transakciju u ime klijenta 3. koji je nefinancijski subjekt robnim izvedenicama kako je navedeno u članku 2. stavku 1. točki 30. MiFIR-a pri čemu je klijent 3. ukazao na smanjenje rizika na objektivno mjerljiv način u skladu s člankom 57. Direktive 2014/65/EU. Investicijsko društvo X trguje u „bilo kojem drugom svojstvu” i klijent A trguje za vlastiti račun.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o pokazatelju robne izvedenice?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Prikaz XML-a
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	<pre><Tx> <New> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx></pre>
64	Pokazatelj robne izvedenice	„da” („true”)	

Prikaz XML-a:

<	<
---	---

Ako klijent 3 nije naveo investicijskom društvu X da se smanjuje rizik na objektivno mjerljiv način u skladu s člankom 57. Direktive 2014/65/EU, investicijsko društvo X trebalo bi popuniti rubriku 64. kao „ne”.

Kada instrument nije robna izvedenica

Primjer 40.

Investicijsko društvo X izvršilo je u ime klijenta 3 instrument koji nije robna izvedenica prema članku 2. stavku 1. točki 30. Uredbe (EU) br. 600/2014.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o pokazatelju robne izvedenice?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Prikaz XML-a
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	
64	Pokazatelj robne izvedenice		<pre> <Tx> <New> ... <Tx> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Budući da instrument nije robna izvedenica prema članku 2. stavku 1. točki 30 MiFIR-a, rubrika 64. nije primjenjiva i ne treba se popuniti.

Blok 10.: podružnice

Transakcija izvršena u ime klijenta

Primjer 41.

Nizozemsko investicijsko društvo D ima LEI 13579135790246802468. Ima podružnice u Parizu (FR), Londonu (GB) i Frankfurtu (DE). Prima nalog od španjolskog klijenta E preko trgovca 7 za kupnju određenog financijskog instrumenta. Klijent E ima LEI 24242424242424242424. Klijent šalje nalog podružnici u Parizu. Podružnica u Parizu prosljeđuje nalog odjelu za trgovanje u Londonu. Trgovac 8. pod nadzorom podružnice u Londonu odluči izvršiti nalog na mjestu trgovanja M. Trgovac 7. francuski je državljanin, Jean Bernard, rođen 4. svibnja 1972. Trgovac 8. državljanin je Ujedinjene Kraljevine čiji

je nacionalni broj osiguranja QQ123456C. Članstvo na mjestu trgovanja M drži podružnica u Frankfurtu²⁸.

Izvešće o transakciji podnosi se AFM-u (NL).

Kako bi investicijsko društvo D i klijent E trebali izvijestiti o rubrikama koje se odnose na podružnicu ako pretpostavimo da je klijent E obvezan izvijestiti o transakciji i trguje za vlastiti račun?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijskog društva D	Izvešće o vrijednostima Klijent E
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} društva D	{LEI} klijenta E
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta E	{LEI} klijenta E
8	Zemlja podružnice za kupca	„FR”	
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} društva D
17	Zemlja podružnice za prodavatelja		
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„DEAL”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”
37	Država članstva podružnice	„DE”	
57	Odluka o ulaganju unutar društva		{NATIONAL_ID} Trgovca 7
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju		„ES”
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} Trgovca 8	{NATIONAL_ID} Trgovca 7
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje	„GB”	„ES”

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva D	Izvešće klijenta E
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>13579135790246802468</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>242424242424242424</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>24242424242424242424</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>242424242424242424</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> </pre>

²⁸ U nekim je nadležnostima moguće, a u nekim slučajevima čak i uobičajeno, da (lokalna) podružnica zadrži članstvo na tržištu.

<pre> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>QQ123456C </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id> <LEI>13579135790246802468</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Rubriku 17. ne popunjava ni investicijsko društvo D ni klijent E jer tu rubriku treba popuniti samo ako je rubrika prodavatelja popunjena klijentom izvršnog investicijskog društva. Slično tome, rubriku 8. ne treba popuniti u izvješću o transakciji klijenta E jer klijent E ne popunjava odnosnog klijenta u rubrici 7.

Rubrika 57. ostaje prazna u izvješću investicijskog društva D jer investicijsko društvo D trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”. Rubriku 58. ne treba popuniti u izvješću investicijskog društva D jer je rubrika 57. prazna.

Rubriku 58. popunjava klijent oznakom zemlje sjedišta klijenta E (ES) budući da nijedna podružnica nije bila uključena.

Transakcija izvršena za vlastiti račun

Primjer 42.

Trgovac 7. pod nadzorom sjedišta španjolskog investicijskog društva E, čiji je LEI 12312312312312312312, s podružnicama u Parizu (FR), Londonu (GB) i Frankfurtu (DE) odluči prodati određeni financijski instrument. Trgovac 7. odluči izvršiti nalog na mjestu trgovanja M. Članstvo na mjestu trgovanja M drži podružnica u Frankfurtu.

Izvjешće o transakciji podnosi se CNMV-u (ES).

Kako bi investicijsko društvo E trebalo izvjestiti o rubrikama koje se odnose na podružnicu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva E	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<ExctgPty>12312312312312312312</ExctgPty> ...
8	Zemlja podružnice za kupca		<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva E	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr>
17	Zemlja podružnice za prodavatelja		</Buyr> <Sellr>
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	<AcctOwnr> <Id>
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	<LEI>12312312312312312312</LEI> </Id>
37	Država članstva podružnice	„DE”	</AcctOwnr> </Sellr>
57	Odluka o ulaganju unutar društva	{NATIONAL_ID} trgovca 7	...
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju	„ES”	<Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch>
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 7	... </Tx>
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje	„ES”	... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm>

			<pre> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Rubrika 17. ostaje prazna jer se ta rubrika popunjava samo kada prodavatelj unese klijenta.

Transakcija koju izvršavaju podružnice, iz zemalja EGP-a, društava iz zemalja izvan EGP-a

Primjer 43.

Trgovac pod nadzorom sjedišta američkog društva F, čiji je LEI 22222222222222222222, s podružnicama u Parizu (FR), Londonu (GB) i Frankfurtu (DE) odluči kupiti određeni financijski instrument. Transakciju izvršava trgovac na mjestu trgovanja M. Članstvo na mjestu trgovanja M drži podružnica u Frankfurtu. Društvo trguje za vlastiti račun.

Kako bi društvo F trebalo izvijestiti o rubrikama koje se odnose na podružnicu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} društva F	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} društva F	<ExctgPty>22222222222222222222</ExctgPty> ...
8	Zemlja podružnice za kupca		<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>22222222222222222222</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>
17	Zemlja podružnice za prodavatelja		...
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	<TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ...
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	<TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ...
37	Država članstva podružnice	„DE”	...
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju	„US”	...
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje	„US”	...

			<pre> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Rubrike 8. i 17. (zemlja podružnice za kupca i prodavatelja) ostavljaju se prazne jer se te rubrike popunjavaju samo kada kupac i prodavatelj unesu klijente.

Za izvješće o transakciji treba unaprijed donijeti odluku o tome kojem će se nadležnom tijelu poslati izvješće o transakciji. To nadležno tijelo ne mora biti nadležno tijelo koje je nadležno za podružnice koje su uključene u tu transakciju, već bi trebalo biti jedno od nadležnih tijela koje je ovlastilo podružnicu društva u skladu sa zajedničkim odabirom društva iz treće zemlje u skladu s člankom 14. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Izvješće o transakciji u prethodnom primjeru može se poslati nadležnim tijelima u Ujedinjenoj Kraljevini, Francuskoj ili Njemačkoj.

Prema Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590, kada podružnica, iz zemlje EGP-a, društva iz zemlje izvan EGP-a provodi bilo koju djelatnost utvrđenu člankom 3., tada je ta podružnica izvršitelj i mora izvjestiti o transakciji. U ovom slučaju transakciju izvršava njemačka podružnica budući da trguje na tržištu, stoga se izvješće o transakciji društva F popunjava kako je prethodno navedeno.

Blok 11.: Status izvješća o transakcijama i ispravci

Status „NEWT” u rubrici 1. upotrebljava se za transakcije koje još nisu prijavljene i za ispravak netočnih izvješća o transakcijama uslijed otkazivanja izvornih izvješća o transakciji.

Status „CANC” upotrebljava se za otkazivanje izvješća o transakcijama za transakcije o kojima se ne treba izvješćivati i za otkazivanje izvješća o transakcijama koja sadržavaju pogreške prije izrade zamjenskog izvješća o transakciji.

Referentni brojevi transakcije (TRN) trebaju biti jedinstveni za izvršno investicijsko društvo za svako izvješće o transakciji. U slučajevima u kojima sudjeluje više ovlaštenih mehanizama izvješćivanja, referentni broj transakcije uvijek treba biti generiran na razini izvršnog investicijskog društva. Referentni broj transakcije ne smije se ponovo upotrebljavati, osim u slučaju ispravka ili otkazivanja izvornog izvješća o transakciji. U tim se slučajevima treba upotrijebiti isti referentni broj transakcije za zamjensko izvješće i za izvorno izvješće koje treba zamijeniti (vidjeti odjeljke 0 i 0). Referentni broj transakcije treba ponovno upotrijebiti za sve naknadne ispravke istog izvješća o transakciji. Može se dogoditi da postoji više od jednog naloga (novog ili otkazanog) koji se odnose na istu transakciju (s istim referentnim brojem transakcije i identifikacijskom oznakom izvršnog subjekta) te bi trebali biti uključeni u jednu datoteku. U tom slučaju redoslijed naloga u datoteci treba slijediti logiku obrade naloga, tj. (i) može se otkazati samo transakcija koja je prethodno prijavljena kao nova transakcija i koja još nije otkazana te (ii) može se

poslati transakcija s istom identifikacijom (isti referentni broj transakcije i ista identifikacijska oznaka izvršnog subjekta) ako je prethodno izvješće za tu transakciju otkazano. Posebice treba razmotriti sljedeće slučajeve:

- a) nova se transakcija prijavljuje i odmah otkazuje (oba su izvješća poslana u istoj datoteci) -> novo izvješće o transakciji trebalo bi biti uključeno u datoteku prije izvješća o otkazivanju;
- b) otkazuje se transakcija koja je prijavljena u jednoj od prethodnih datoteka i istodobno se šalje nova inačica tog prijelaza (otkazivanje prethodnog izvješća i nova inačica šalju se u istoj datoteci) -> otkazivanje prethodnog izvješća o transakciji trebalo bi biti uključeno u datoteku prije novog izvješća o transakciji (nove inačice transakcije);
- c) kombinacije prethodno navedenih okolnosti (tj. više od jednog novog ili otkazanog naloga koji se odnose na jednu transakciju) -> ovisno o okolnostima (prethodni slučajevi a ili b), prvi nalog uključen u datoteku trebao bi biti ili nov ili otkazan, a sljedeći nalozi trebaju biti raspoređeni tako da nakon svakog naloga slijedi nalog suprotne vrste.

Otkazivanja i izmjene unutar dana

Kada investicijsko društvo radi objavu poslije trgovanja i otkáže objavu poslije trgovanja prije izrade izvješća o transakciji, nije potrebno izraditi izvješće o transakciji.

Kada investicijsko društvo radi objavu poslije trgovanja koja se mijenja prije izrade izvješća o transakciji, tada izvješće o transakciji samo treba odražavati informacije iz posljednje objave poslije trgovanja.

Podnošenje novog izvješća o transakciji

Primjer 44.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju na OTC tržištu 10. ožujka 2018. u 12:45:30. Izvješće o transakciji podnosi se putem ARM-a, ARM-a 1 (LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1-a). Referentni broj transakcije jest ETYRU9753.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti Izvorno izvješće	Prikaz XML-a
1	Status izvješća	„NEWT”	<Tx>
2	Referentni broj transakcije	„ETYRU9753”	<New> <TxId>ETYRU9753</TxId>
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
6	Identifikacijska oznaka subjekta podnositelja	{LEI} za ARM 1	... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1 ARM1</SubmitgPty>
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-03-10T12:45:30Z”	... <Tx> <TradDt>2018-03-10T12:45:30Z</TradDt> </Tx> ...

			<p style="color: red;"></New> </Tx></p> <p><i>Imajte na umu da rubrika 1. ne postoji u poruci kao element XML-a. Umjesto toga upotrebljava se oznaka novo ili Cxl.</i></p>
--	--	--	--

Podnošenje otkazivanja

Primjer 45.

Investicijsko društvo X podnosi novo izvješće o transakciji (pojednosti kao u odjeljku 0) putem ARM-a 1 (LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1-a) te naknadno otkazuje izvješće o transakciji.

Treba napomenuti da nalog može otkazati i neki drugi subjekt koji se razlikuje od subjekta podnositelja koji je podnio izvorno izvješće. Na primjer, ako je investicijsko društvo upotrijebilo jedan ARM za slanje izvornog izvješća, može samo otkazati izvješće ili može upotrijebiti drugi ARM.

Za otkazivanje treba popuniti samo ključne rubrike 1., 2., 4. i 6. Društva ne mogu ponovo poslati čitavo izvješće. Ako se pošalje izvješće o transakciji koje sadržava više rubrika od ključnih rubrika, to će izvješće biti odbijeno.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Izvorno izvješće o vrijednostima	Otkazivanje izvješća o vrijednostima
1	Status izvješća	„NEWT”	„CANC”
2	Referentni broj transakcije	„ETYRU9753”	„ETYRU9753”
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
6	Identifikacijska oznaka subjekta podnositelja	{LEI} za ARM 1	{LEI} za ARM 1

Prikaz XML-a:

Izvorno izvješće	Otkazivanje izvješća
<pre> <Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1 </SubmitgPty> ... </New> </Tx> </pre> <p><i>Imajte na umu da rubrika 1. ne postoji u poruci kao element XML-a. Umjesto toga upotrebljava se oznaka novo ili Cxl.</i></p>	<pre> <Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx> </pre> <p><i>Imajte na umu da rubrika 1. ne postoji u poruci kao element XML-a. Umjesto toga upotrebljava se oznaka novo ili Cxl.</i></p>

Ispravljanje informacija iz izvješća o transakciji

Da bi se ispravile određene informacije iz izvješća o transakciji, potrebno je otkazati izvorno izvješće i poslati novo izvješće.

Za otkazivanja treba popuniti samo ključne rubrike 1., 2., 4. i 6. Otkazivanje izvješća o transakciji koje sadržava još rubrika osim ovih četiriju rubrika bit će odbijeno.

Zamjensko izvješće treba sadržavati sve rubrike koje su primjenjive za transakciju o kojoj se izvješćuje.

Primjer 46.

Investicijsko društvo X izvršilo je transakciju iz odjeljka 0 po cijeni od 5 GBP, ali u izvješću o transakciji prijavljena je cijena u manjoj umjesto u glavnoj valuti (peni umjesto funte).

Izvješće o transakciji otkazuje se sljedećeg dana u 14:50:20 i istovremeno se šalje zamjensko izvješće radi ispravka cijene.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvorno izvješće o vrijednostima	Otkazivanje izvješća o vrijednostima	Zamjena izvješća o vrijednostima
1	Status izvješća	„NEWT”	„CANC”	„NEWT”
2	Referentni broj transakcije	„ETYRU9753”	„ETYRU9753”	„ETYRU9753”
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
6	Identifikacijska oznaka subjekta podnositelja	{LEI} za ARM 1	{LEI} za ARM 1	{LEI} za ARM 1
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-03-10T12:45:30Z”		„2018-03-10T12:45:30Z”
33	Cijena	„500”		„5”

Prikaz XML-a:

Izvorno izvješće	Otkazi izvješće	Zamjensko izvješće
<pre><Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> ... <Tx> <TradDt>2018-03-10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric></pre>	<pre><Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx></pre>	<pre><Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> ... <Tx> <TradDt>2018-03-10T12:45:30Z</TradDt></pre>

<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">500</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>		<pre> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---

Imajte na umu da datum i vrijeme trebaju biti datum i vrijeme izvorne transakcije, tj. „2018-03-10T12:45:30Z”, a ne datum i vrijeme ispravljenog izvješća. Također imajte na umu da, kao što je slučaj u čitavim smjernicama, izvorno i zamjensko izvješće trebaju sadržavati sve ostale pojedinosti koje su relevantne za transakciju, a prethodni primjeri samo su prikaz isječaka iz izvješća.

Blok 12.: Promjena zamišljenog iznosa

Povećanje zamišljenog iznosa

Primjer 47.

Investicijsko društvo X prodaje kolateral investicijskom društvu Y dana 26. listopada 2018. u 08:21:01 za 2 milijuna EUR u ugovoru o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza. Ugovor o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza ima fiksni kupon od 100 baznih bodova i uplatu unaprijed od 50.000 EUR koju prima investicijsko društvo X. Investicijska društva X i Y trguju za vlastiti račun.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
2	Referentni broj transakcije	„12456771”	„39998776”
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-10-26T08:21:01Z”	„2018-10-26T08:21:01Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„2000000”	„2000000”
32	Zamišljeno povećanje/smanjenje izvedenice		
33	Cijena	„100”	„100”
38	Plaćanje unaprijed	„50000”	„50000”

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>12456771</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> </AcctOwnc> </Buyr> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-26T08:21:01Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998776</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> </ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> </AcctOwnc> </Buyr> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> </AcctOwnc> </Sellr> <LEI>12345678901234567890<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10- 26T08:21:01Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Napominjemo da plaćanje unaprijed (rubrika 38.) treba prikazati pozitivnu vrijednost u izvješću o transakciji investicijskog društva X i društva Y, društva koje kupuje kolateral, budući da prodavatelj ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjenja obveza prima taj iznos.

Strane navedenog ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza dana 25. prosinca 2018. u 10:52:03 dogovaraju se da će povećati zamišljeni iznos na 5 milijuna EUR i odrediti dodatnu uplatu od 75.000 EUR koju prima investicijsko društvo X. Plaćanja kupona ostaju nepromijenjena.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvješćivati o povećanjima zamišljenog iznosa?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
2	Referentni broj transakcije	„124567981”	„399987981”
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-11-25T10:52:03Z”	„2018-11-25T10:52:03Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„3000000”	„3000000”
32	Zamišljeno povećanje/smanjenje izvedenice	„INCR”	„INCR”
33	Cijena	„100”	„100”
38	Plaćanje unaprijed	„75000”	„75000”

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567981</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>399987981</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> </pre>

<pre> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Referentni broj transakcije (rubrika 2.) za ovo izvješće o transakciji jedinstven je za povećanje, nije isti kao i za izvorno izvješće o transakciji.

Količina (rubrika 30.) jest iznos povećanja zamišljenog iznosa. Kada postoji promjena u isplati kupona nakon promjene zamišljenog iznosa, novi se kupon treba prikazati u rubrici cijene (rubrika 33.).

Imajte na umu da se datum i vrijeme odnose na datum i vrijeme povećanja, a ne na datum i vrijeme izvorne transakcije.

Izvorno izvješće o transakciji ne smije se otkazati.

Izvješće o izvornoj transakciji i o povećanju zamišljenog iznosa zajedno ukazuju na to da je investicijsko društvo X prodalo drugoj ugovornoj strani kolateral u iznosu od 5 milijuna EUR.

Smanjenje zamišljenog iznosa

Djelomični prijevremeni raskid

Primjer 48.

Kao u prethodnom primjeru, ali umjesto povećanja zamišljenog iznosa 25. prosinca 2018. u 10:52:03, strane se dogovaraju da će smanjiti zamišljeni iznos za 0,5 milijuna EUR na 1,5 milijuna EUR uz uplatu investicijskog društva X od 37.500 EUR za smanjenje.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima investicijskog društva X	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
2	Referentni broj transakcije	„124567852”	„39998792”

4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-11-25T10:52:03Z”	„2018-11-25T10:52:03Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„500000”	„500000”
32	Zamišljeno povećanje/smanjenje izvedenice	„DECR”	„DECR”
33	Cijena	„100”	„100”
38	Plaćanje unaprijed	„37500”	„37500”

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567852</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal> Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998792</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal> Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> </pre>

<pre> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Plaćanje unaprijed pozitivno je u oba izvješća jer iako investicijsko društvo X sada plaća umjesto da prima uplatu, prodavatelj u ovom izvješću jest Y, stoga prodavatelj prima uplatu.

Budući da se izloženost smanjuje i investicijsko društvo X izvorno je prodavalo, investicijsko društvo X sada kupuje.

Količina (rubrika 30.) jest iznos smanjenja zamišljenog iznosa. Kada postoji promjena u isplati kupona nakon promjene zamišljenog iznosa, novi se kupon treba prikazati u rubrici cijene (rubrika 33.).

Imajte na umu da se datum i vrijeme trebaju odnositi na smanjenje, a ne na datum i vrijeme izvorne transakcije.

Izvješće o izvornoj transakciji i ono o smanjenju zamišljenog iznosa zajedno ukazuju na to da je investicijsko društvo X prodalo kolateral u iznosu od 1,5 milijuna EUR. Izvorno izvješće ne smije se otkazati.

Potpuni prijevremeni raskid

Ako se strane odluče na potpuni prijevremeni raskid ugovora, tada će se zamišljeni iznos smanjiti za čitav iznos izvornog ugovora.

3. dio – scenariji trgovanja

Prijenos vrijednosnih papira

Prijenos između klijenata unutar istog društva

Kao što je navedeno u 1. dijelu, kada se vlasnički odnos odnosnog klijenta ne mijenja, nije potrebno napraviti izvješće o transakciji. To vrijedi neovisno o tome hoće li se prijenos izvršiti u istom investicijskom društvu ili između dva različita investicijska društva, ili između investicijskog društva i društva, pod uvjetom da su vlasnici isti.

Ako investicijsko društvo izvrši prijenos između računa uslijed čega nastane transakcija, smatra se da je izvršena transakcija prema članku 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Međutim, ako je jedino sudjelovanje investicijskog društva u svojstvu pružanja administrativne pomoći, a ne izvršenja prijenosa, tada se smatra da društvo nije izvršilo transakciju.

Treba prijaviti prijenose s računa klijenta na zajednički račun ako je klijent jedan od vlasnika zajedničkog računa. Također treba prijaviti kada se zajednički račun promijeni u račun sa samo jednim vlasnikom.

Ovo se načelo također primjenjuje na prijenose sa zajedničkih portfelja na pojedinačne portfelje, raspodjele iz fondova za korisnike, prijenose s računa roditelja za maloljetnike kada maloljetnici postanu punoljetni, prijenose (ili povratne prodaje) na ime društva u vlasništvu pojedinca od navedenog pojedinca, prijenose u dobrotvorne svrhe i koji proizlaze iz dražbi ili prijenose investicijskog društva koje uparuje kupca s prodavateljem.

Svi prijenosi u vezi s kretanjima koja su uključena u vođenje ostavinskih postupaka za pokojnog klijenta ili nasljeđivanja, dražbi ili darivanja trebaju biti prijavljeni budući da te transakcije čine stjecanja i otuđenja kod kojih dolazi do promjene vlasništva, iako nema cijene, uključujući promjenu vlasništva računa vrijednosnih papira s jednog korisnika na drugog.

Rubrika cijene treba odražavati plaćenu cijenu iako se može razlikovati od tržišne cijene. Kada se odvije prijenos financijskih instrumenata i ne plati se cijena (npr. darivanje ili prijenos među fondovima/portfeljima), rubriku cijene treba popuniti oznakom „NOAP”.

Primjer 49.

Klijent A želi prenijeti instrumente na račun klijenta B bez primanja uplate. Ne plaća se nikakva naknada. Isto investicijsko društvo (društvo X) koje izvršava prijenos drži oba računa.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti o ovom prijenosu?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta B	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} klijenta A	> ...
33	Cijena	„NOAP”	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Pric>

			<pre> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre> <p>– Imajte na umu da bi se oznaka NOAP trebala upotrebljavati kada cijena nije primjenjiva.</p>
--	--	--	---

Datum i vrijeme koje treba prijaviti jesu datum i vrijeme kada je investicijsko društvo X izvršilo prijenos.

Prijenos između klijenata dvaju različitih investicijskih društava

Primjer 50.

Klijent A želi prenijeti 100 financijskih instrumenata sa svojeg računa putem investicijskog društva X na račun klijenta B, čiji račun drži drugo investicijsko društvo Y. Klijent A daje upute investicijskom društvu X i prijenos se izvršava 5. 10. 2018. u 09:53:17. Ni investicijsko društvo X ni investicijsko društvo Y ne znaju identitet klijenta druge strane.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} klijenta B
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} klijenta A	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-10-05T09:53:17Z”	„2018-10-05T09:53:17Z”
30	Količina	„100”	„100”
33	Cijena	„NOAP”	„NOAP”
34	Valuta cijene		

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </pre>

<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> . Napomena: NOAP oznaka treba se upotrijebiti kada cijena nije primjenjiva. </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> Napomena: NOAP oznaka treba se upotrijebiti kada cijena nije primjenjiva. </pre>
---	---

Investicijsko društvo X i investicijsko društvo Y trebaju prijaviti vrijeme kada su izvršili prijenos, a ta se vremena mogu razlikovati. Rubrika 28. pod nazivom „Vrijeme i datum trgovanja” odražava datum i vrijeme transakcije, a ne vrijeme prijenosa naloga.

Društva koja trguju na OTC tržištu radi uparivanja naloga dvaju klijenata

Primjer 51.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju na OTC tržištu za klijenta A, kupca, i klijenta B, prodavatelja. Nijedan klijent nije podložan obvezama izvješćivanja o transakciji. Trgovina je podložna objavi poslije trgovanja, a pokazatelj OTC poslije trgovanja treba biti „ACTX” (aplikativna transakcija).

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...

7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} klijenta B	
36	Mjesto	„XOFF”	
63	Pokazatelj OTC poslije trgovanja	„ACTX”	

Primjer 52.

Investicijsko društvo X izvršava transakciju na OTC tržištu za klijenta A, kupca, i klijenta B, prodavatelja. Klijent B jest investicijsko društvo koje podliježe obvezama izvješćivanja o transakcijama. Klijent B nema odnosnog klijenta.

Kako bi investicijska društva X i B trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima investicijsko društvo B
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva B
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva B	{LEI} investicijskog društva B
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„DEAL”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”
63	Pokazatelj OTC poslije trgovanja	„ACTX”	

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>

Ako je klijent A bilo investicijsko društvo koje podliježe obvezama izvješćivanja, trebao bi identificirati investicijsko društvo X kao prodavatelja u izvješću o transakciji.

Investicijsko društvo povezuje klijente bez posredovanja između kupca i prodavatelja

Investicijsko društvo uparuje dva naloga od klijenata bez posredovanja između kupca i prodavatelja

Primjer 53.

Investicijsko društvo X želi prodati dani instrument za vlastiti račun.

Investicijsko društvo Y želi kupiti taj isti instrument za vlastiti račun.

Investicijsko društvo Z povezuje investicijska društva X i Y, ali ne sudjeluje u transakciji.

Investicijska društva X i Y međusobno se dogovaraju o pojedinostima transakcije.

Investicijsko društvo Z nema obveze izvješćivanja; umjesto toga, izvijestiti trebaju društva X i Y.

Investicijsko društvo X u trenutku izvršenja zna da je Y njegova druga ugovorna strana.

Investicijsko društvo Y u trenutku izvršenja zna da je X njegova druga ugovorna strana.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Investicijsko društvo povezuje klijenta s drugim investicijskim društvom bez posredovanja između kupca i prodavatelja

Primjer 54.

Klijent A želi kupiti dani instrument. Njegov broker, društvo X, ne trguje takvim instrumentima i povezuje klijenta A s investicijskim društvom Y.

Investicijsko društvo Y kupuje financijske instrumente za klijenta A na mjestu trgovanja M. Investicijsko društvo Y u trenutku izvršenja zna da je klijent A njegov klijent i klijent A zna da je u odnosu s investicijskim društvom Y za ovu transakciju. Investicijsko društvo X nema nikakvu ulogu u izvršenju i samo dobiva proviziju od investicijskog društva Y zbog povezivanja.

Budući da investicijsko društvo X nije izvršilo transakciju, ne treba izvijestiti o njoj.

Kako bi investicijsko društvo Y trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </New> </Tx>

Ako je klijent A investicijsko društvo, tada također treba izvijestiti i odrediti investicijsko društvo Y kao prodavatelja.

To se razlikuje od prijenosa koji ispunjava uvjete iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) br.2017/590 jer u ovom scenariju odnosni klijent uspostavlja odnos s društvom s kojim je povezan. Investicijsko društvo X uspješno prenosi odnos na investicijsko društvo Y. To je suprotno slučaju u kojem odnos ostaje nepromijenjen s društvom prenositeljem, pri čemu se prenose samo pojedinosti o klijentu.

Jedan nalog za jednog klijenta izvršen u više transakcija

Ispunjavanje naloga klijenta izvršenjem na mjestu održavanja, potom pružanje klijentu iz vlastite knjige investicijskog društva

Primjer 55.



Client A	Klijent A
Investment Firm X	Investicijsko društvo X
Trading Venue M	Mjesto trgovanja M

Klijent A izdaje nalog investicijskom društvu X za kupnju 500 dionica.

Investicijsko društvo X popunjava nalog na mjestu trgovanja M u dva izvršenja, jedno 24. lipnja 2018. u 14:25:13.159124 za 300 dionica po 99 SEK, a drugo 24. lipnja 2018. u 15:55:13.746133 za 200 dionica po 100 SEK. Klijent želi dobiti prosječnu cijenu.

iv. Investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun

Transakcije se prvo knjiže u knjigama investicijskog društva X, potom se knjiže za klijenta u 16:24:12 istog dana po prosječnoj cijeni od 99,40 SEK.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti Izvješće 1.	Vrijednosti Izvješće 2.	Vrijednosti Izvješće 3.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} klijenta A
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T14:25:13.159Z”	„2018-06-24T15:55:13.746Z”	„2018-06-24T16:24:12Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„300”	„200”	„500”
33	Cijena	„99”	„100”	„99,40”

36	Mjesto	Segment {MIC} mjesto trgovanja M	Segment {MIC} mjesto trgovanja M	„XOFF”
----	--------	-------------------------------------	-------------------------------------	--------

Prikaz XML-a:

Izvešće 1.	Izvešće 2.	Izvešće 3.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:24:12Z</TradDt><Tra dgCpcty>DEAL</TradgCpcty > <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.4</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>

v. Investicijsko društvo trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 1.	Izvešće o vrijednostima 2.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta A
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M
20	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T14:25:13.159”	„2018-06-24T15:55:13.746”
29	Vrsta trgovanja	„MTCH”	„MTCH”
30	Količina	„300”	„200”
33	Cijena	„99”	„100”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja M

Prikaz XML-a:

Izvešće 1.	Izvešće 2.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-06-24T14:25:13.159</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-06-24T15:55:13.746</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... </pre>

<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Iako klijent želi prosječnu cijenu, izvješća o transakcijama trebaju odražavati da se svako pojedino izvršenje na tržištu odmah prenosi klijentu jer investicijsko društvo trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga.

vi. Investicijsko društvo trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”

Izvješća o transakcijama investicijskog društva X koje trguje u „bilo kojem drugom svojstvu” jednaka su kao prethodna izvješća za trgovanje za vlastiti račun uparivanjem naloga, osim što se vrsta trgovanja prijavljuje kao „AOTC”, a ne „MTCH”.

Ispunjavanje naloga klijenta pribavljanjem dijela s mjesta održavanja i pružanje instrumenata klijentu iz vlastite knjige investicijskog društva

Primjer 56.

Klijent A izdaje nalog investicijskom društvu X za kupnju 600 dionica. Klijent želi dobiti prosječnu cijenu.

Investicijsko društvo X popunjava nalog klijenta A na sljedeći način:

- 1) Provodi dva izvršenja na mjestu trgovanja M, jedno 24. lipnja 2018. u 14:25:13.159124 za 300 dionica po 99 SEK, a drugo 24. lipnja 2018. u 15:55:13.746133 za 200 dionica po 100 SEK.
- 2) Investicijsko društvo X dostavlja 600 dionica klijentu u 16:24:12 istog dana po prosječnoj cijeni od 99,416 SEK.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.	Izvješće o vrijednostima 3.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} klijenta A

16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva X
20	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T14:25:13.159Z”	„2018-06-24T15:55:13.746Z”	„2018-06-24T16:24:12Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„300”	„200”	„600”
33	Cijena	„99”	„100”	„99,41666666666666”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. (tržišna strana)	Izvešće 2. (tržišna strana)	Izvešće 3. (strana klijenta)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Pric> </Tx> </New> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Pric> </Tx> </New> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T16:24:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">99.41666666666666</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Pric> </Tx> </New> </pre>

<pre> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---

Skupni nalozi

Skupni račun klijenta („INTC“) smije se upotrebljavati samo u okolnostima koje su navedene u ovim smjernicama. Ne smije se upotrebljavati za prijavljivanje naloga za jednog klijenta koji je izvršen odjednom ili naloga za jednog klijenta koji je izvršen u nekoliko navrata. Kada postoji prijenos na skupni račun klijenta („INTC“), treba postojati odgovarajući prijenos sa skupnog računa klijenta unutar istog radnog dana izvršnog subjekta u izvješću o transakciji tako da skupni račun klijenta bude nepromijenjen. Pravidno kretanje kroz „INTC“ jest konvencija koja se upotrebljava za izvješćivanje kako bi se osigurala poveznica između tržišne strane i strane klijenta u transakcijama i ne ukazuje na to da takav račun klijenta postoji u stvarnosti ili da vlasništvo nad instrumentom stvarno prolazi kroz knjige investicijskog društva.

U članku 11. stavku 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 navedeno je da se zahtjevi za kratku prodaju prema Uredbi (EU) br. 236/2012 primjenjuju kada investicijsko društvo spaja naloge od nekoliko klijenata. To znači da se članak 11. stavak 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 primjenjuje samo na izvješća u kojima se prikazuju transakcije s pojedinačnim klijentima, a ne na izvješće o skupnoj transakciji na tržištu. U slučaju izvješća o transakciji na tržištu gdje su spojena trgovanja, prodaje i klijenti, pokazatelj kratke prodaje trebao bi ostati prazan. To je zbog toga što se izvješće o skupnoj transakciji na tržištu odnosi na sve klijente čiji su nalozi spojeni i ne može se odrediti pokazatelj kratke prodaje s potrebnom preciznošću. Umjesto toga prijavljuje se pokazatelj kratke prodaje za izvješća o pojedinačnoj transakciji na strani klijenta (vidjeti odjeljke 0 i 0).

Jedno izvršenje na tržištu za više klijenata

Primjer 57.

Dva klijenta investicijskog društva X, klijent A i klijent B, izdaju naloge za prodaju za 100 odnosno 200 dionica.

Klijent A vrši kratku prodaju. Klijent B ne otkriva investicijskom društvu X vrši li kratku prodaju. Investicijsko društvo X u neutralnoj je poziciji. Investicijsko društvo X spaja naloge i izvršava ih 16. rujna 2018. u 09:20:15.374215 na mjestu trgovanja M u jednoj transakciji od 300 po 25,54 EUR. To se potom dodjeljuje klijentima u 09:35:10.

Investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti Izvješće 1.	Vrijednosti Izvješće 2.	Vrijednosti Izvješće 3.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-16T09:20:15.374Z”	2018-09-16T09:35:10Z”	„2018-09-16T09:35:10Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„300”	„100”	„200”
33	Cijena	„25.54”	„25.54”	„25.54”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”	„XOFF”
62	Pokazatelj kratke prodaje	„SESH”	„SESH”	„UNDI”

Prikaz XML-a:

Izvješće 1.	Izvješće 2.	Izvješće 3.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-16T09:35:10Z</TradDt> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-16T09:35:10Z</TradDt> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </pre>

<pre> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>UNDI</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	--	---

Budući da bi prodaja na tržištu uzrokovala kratku poziciju za investicijsko društvo X, investicijsko društvo X trebalo bi popuniti izvješće 1. kako bi to naznačilo, bez obzira na činjenicu da će investicijsko društvo X biti u neutralnoj poziciji nakon kupnje od klijenata (vidjeti 0).

Investicijsko društvo X trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti Izvješće 1.	Vrijednosti Izvješće 2.	Vrijednosti Izvješće 3.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	„INTC”	„INTC”
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	„INTC”	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-16T09:20:15.374Z”	„2018-09-16T09:20:15.374Z”	„2018-09-16T09:20:15.374Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„300”	„100”	„200”

33	Cijena	„25.54”	„25.54”	„25.54”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesto trgovanja M	„XOFF”	„XOFF”
62	Pokazatelj kratke prodaje		„SESH”	„SELL”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1.	Izvešće 2.	Izvešće 3.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789012345 67890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 1</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </pre>

<pre> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	---

Cijena, datum i vrijeme trgovanja trebali bi biti identični u sva tri izvješća o transakcijama. Cijena, datum i vrijeme trgovanja trebali bi biti tržišna cijena, datum i vrijeme izvršenja na tržištu. U izvješćima 2. i 3. prikazane su dodjele transakcije klijentu izvršene na mjestu trgovanja u „bilo kojem drugom svojstvu”. Stoga preciznost datuma i vremena izvršenja na tržištu treba zadržati u izvješćima o dodjelama klijentima.

Nekoliko izvršenja na tržištu za više klijenata

Primjer 58.

Tri klijenta investicijskog društva X, klijent A, klijent B i klijent C, izdaju naloge za kupnju 100, 200 odnosno 300 instrumenata.

Investicijsko društvo X pristalo je dostaviti svojim klijentima prosječnu cijenu i spojiti prethodne naloge razvrstavajući ih u dva trgovanja na mjestu trgovanja M, jedno za 400 po 99 SEK (datum i vrijeme: 15. rujna 2018. u 11:32:27.431) i jedno za 200 po 100 SEK (datum i vrijeme: 15. rujna 2018. u 11:42:54.192). Dodjeljuje trgovanja klijentima u 12:15:23 istog dana.

Investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o trgovanju za tržišnu stranu?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:42:54.192Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„400”	„200”
33	Cijena	„99”	„100”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja M

Prikaz XML-a:

Izvešće 1.	Izvešće 2.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:42:54. 192Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti o trgovanjima za klijente?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 3.	Izvešće o vrijednostima 4.	Izvešće o vrijednostima 5.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X

7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B	{LEI} klijenta C
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	2018-09-15T12:15:23Z	„2018-09-15T12:15:23Z”	„2018-09-15T12:15:23Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„100”	„200”	„300”
33	Cijena	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Prikaz XML-a:

Izvjeshće 3.	Izvjeshće 4.	Izvjeshće 5.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567 890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</ LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:42:54Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 </Amt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:42:54Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCCC CCCCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 333</Amt> </pre>

<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="SEK">99.333333333333 3</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--	---

Budući da investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun, datum i vrijeme za izvješća za stranu klijenta odražavaju vremena kada su financijski instrumenti bili dodijeljeni klijentima.

Investicijsko društvo X trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o trgovanju za tržišnu stranu?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	„INTC”	„INTC”
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:42:54.192Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„400”	„200”
33	Cijena	„99”	„100”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja M

Prikaz XML-a:

Izvješće 1.	Izvješće 2.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </pre>	<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </pre>

<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:42:54.192Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o dodjelama za klijente?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 3.	Izvešće o vrijednostima 4.	Izvešće o vrijednostima 5.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B	{LEI} klijenta C
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	„INTC”	„INTC”	„INTC”
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„100”	„200”	„300”
33	Cijena	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Prikaz XML-a:

Izvešće 3.	Izvešće 4.	Izvešće 5.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.3333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.3333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCC CCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333 33'</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Preciznost datuma i vremena za izvršenje na tržištu treba zadržati u izvješćima o dodjelama klijentima budući da su transakcije izvršene na mjestu trgovanja u „bilo kojem drugom svojstvu”.

Kada investicijsko društvo X trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”, datum i vrijeme trgovanja za dodjele klijentima jesu datum i vrijeme prvog izvršenja na tržištu, a ne posljednjeg.

Investicijsko društvo X trguje u svojstvu za vlastiti račun uparivanjem naloga

Investicijsko društvo X ne može koristiti „MTCH“ kada izvršava transakcije u različitim vremenima trgovanja.

Investicijsko društvo X trguje u svojstvu mješovitog trgovanja

Primjer 59.

Kao u prethodnom primjeru, ali investicijsko društvo X raspoređuje dio naloga iz vlastitih knjiga (200 udjela po 100 SEK). Budući da skupni račun klijenta („INTC“) treba biti neutralan na kraju dana, a društvo X pruža 200 udjela kako bi se djelomično ispunili nalozi za nekoliko klijenata, treba napraviti izvješće u kojem bi se naveo prijenos s vlastitog računa društva X na račun „INTC“ kako bi se iznos na tržišnoj strani i strani dodjele klijentu doveo u ravnotežu (Izvješće 2.).

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti o trgovanju za tržišnu stranu?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	„INTC“	„INTC“
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:35:30Z“
29	Vrsta trgovanja	„AOTC“	„DEAL“
30	Količina	„400“	„200“
33	Cijena	„99“	„100“
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF“

Prikaz XML-a:

Izvješće 1.	Izvješće 2.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <y> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> </pre>

<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:35:30Z </TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti o dodjelama za klijente?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 3.	Izvešće o vrijednostima 4.	Izvešće o vrijednostima 5.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B	{LEI} klijenta C
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	„INTC”	„INTC”	„INTC”
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„100”	„200”	„300”
33	Cijena	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Prikaz XML-a:

Izvešće 3.	Izvešće 4.	Izvešće 5.
<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

<pre> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> ... <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.33333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> ... <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.33333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> ... <LEI>CCCCCCCCCCCCCCC CCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.333333333333 33</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---

Datum i vrijeme trgovanja za dodjele klijentima jesu datum i vrijeme prvog izvršenja na tržištu. Preciznost datuma i vremena za izvršenje na tržištu treba zadržati u izvješćima o dodjelama klijentima budući da su transakcije izvršene na mjestu trgovanja u „bilo kojem drugom svojstvu”.

Nekoliko transakcija izvršenih na različite dane u kojima investicijsko društvo X trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”

Primjer 60.

Investicijsko društvo X dana 24. srpnja 2018. dobilo je naloge za kupnju 400 udjela za klijenta A i 600 za klijenta B. Nalog je ispunjen u tri tranše kako slijedi:

28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-25T13:11:11Z	„2018-07-25T13:11:11Z	„2018-07-25T13:11:11Z
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„500”	„150”	„350”
33	Cijena	„100.96”	„100.96”	„100.96”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1.	Izvešće 2.	Izvešće 3.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVV VVV</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

</Tx>		
-------	--	--

Naloz i popunjeni prema redoslijedu prijave (engl. first come, first served)

Unutarnji postupci društva X daju vremensku prednost u dodjeli svojim klijentima prilikom izvršenja skupnih transakcija. Budući da je investicijsko društvo X prvo primilo nalog od klijenta A, klijent A prima ukupni iznos instrumenata (400 po prosječnoj cijeni od 100,365 EUR) s potpuno ispunjenim nalogom. Preostali iznos za izvršenje jest za klijenta B.

N	Rubrika	Vrijednosti Izvješće 1.	Vrijednosti Izvješće 2.	Vrijednosti Izvješće 3.	Vrijednosti Izvješće 4.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	„INTC”	„INTC”	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Z	„INTC”	„INTC”
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-24T15:33:33Z”	„2018-07-24T17:55:55Z”	„2018-07-24T15:33:33Z”	„2018-07-24T15:33:33Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„200”	„300”	„400”	„100”
33	Cijena	„100.21”	„100.52”	„100.365”	„100.52”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Prikaz XML-a:

Izvješće 1.	Izvješće 2.	Izvješće 3.	Izvješće 4.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456 78901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</T radgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradV n> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>8888888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T17:55:55Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</T radgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradV n> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.365< /Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnr> </Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 24T15:33:33Z</Tra dDt> <TradgCpcty>AOT C</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.5 2</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</T radVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---	--

Transakcija izvršena 25. 7. 2018. usmjerit će se klijentu B te se ne smije upotrebljavati „INTC”.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} klijenta B	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} društva V	...
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-25T13:11:11Z”	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	<LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id>
30	Količina	„500”	</AcctOwnr>
33	Cijena	„100.96”	</Buyr>

36	Mjesto	„XOFF”	<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVVVV</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
----	--------	--------	--

OTP trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga

OTP koji trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga djeluje na sličan način kao investicijsko društvo i izvješćuje na sličan način kao investicijsko društvo. Sve strane koje trguju s OTP-om, kao i OTP, prijavit će rubriku mjesta kao segment MIC OTP-a. OTP koji trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga uparuje nalog za kupnju jednog ili više klijenata s nalogom za prodaju jednog ili više klijenata.

Primjer 61.



Investicijsko društvo K, OTP, čiji je LEI OTFOTFOTFOTFOTFOTFOT i segment MIC OTFX, trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga i algoritmom s oznakom „1234ABC” te uparuje nalog za kupnju državnih dužničkih vrijednosnih papira od dvaju investicijskih društava, društva X i društva Y, s dvama nalogima za prodaju od drugih dvaju investicijskih društava, društva Z i društva L. LEI investicijskog društva L jest 77777777777777777777.

Investicijska društva X i Y kupuju 300 odnosno 100 državnih dužničkih vrijednosnih papira, a investicijsko društvo Z i društvo L prodaju 150 odnosno 250 državnih dužničkih vrijednosnih papira.

Investicijska društva X, Y, Z i L sva trguju za vlastiti račun. Trgovac 1. donio je odluku o ulaganju i proveo izvršenje za investicijsko društvo X. Trgovac 4. donio je odluku o ulaganju i proveo izvršenje za investicijsko društvo Y. Trgovac 5. donio je odluku o ulaganju i proveo izvršenje za investicijsko društvo Z. Trgovac 9. donio je odluku o ulaganju i proveo izvršenje za investicijsko društvo L. Trgovac 9. je Patrick Down, irski državljanin čiji je datum rođenja 14. srpnja 1960.

Investicijsko društvo K uparuje naloge 9. lipnja 2018. u 16:41:07.1234Z po cijeni od 42,7 EUR.

Investicijsko društvo Z vrši kratku prodaju bez izuzeća, investicijsko društvo L ne vrši kratku prodaju.

Kako bi investicijsko društvo K (OTP) trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti Izvešće 1.	Vrijednosti Izvešće 2.	Vrijednosti Izvešće 3.	Vrijednosti Izvešće 4.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog Društvo K	{LEI} investicijskog Društvo K	{LEI} investicijskog Društvo K	{LEI} investicijskog društva K
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y	„INTC”	„INTC”
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	„INTC”	„INTC”	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva L
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”

29	Vrsta trgovanja	„MTCH”	„MTCH”	„MTCH”	„MTCH”
30	Količina	„300”	„100”	„150”	„250”
33	Cijena	„42.7”	„42.7”	„42.7”	„42.7”
36	Mjesto	„Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”	Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”	Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”	Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”
59	Izvršenje u okviru društva	„Kod algoritma”	„Kod algoritma”	„Kod algoritma”	„Kod algoritma”
62	Pokazatelj kratke prodaje			„SESH”	„SELL”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1.	Izvešće 2.	Izvešće 3.	Izvešće 4.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOT FOTFOTFOTFOTFOT OT</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>777777777777 77777777</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</ TradDt> <TradgCpcty>MTC H</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>

<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Tr adVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</A lgo> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SEL L</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	---	---	---

Budući da je sa svake strane uključeno više od jednog klijenta u ovom primjeru, skupni račun klijenta „INTC” treba se upotrijebiti za povezivanje strane kupca i strane prodavatelja. Vidjeti odjeljak 0.

Kako bi klijenti OTP-a trebali izvjestiti o izvršenim transakcijama?

N	Rubrika	Vrijednosti Izvešće 1.	Vrijednosti Izvešće 2.	Vrijednosti Izvešće 3.	Vrijednosti Izvešće 4.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva L
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva K	{LEI} investicijskog društva K
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva K	{LEI} investicijskog društva K	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva L
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„300”	„100”	„150”	„250”
33	Cijena	„42.7”	„42.7”	„42.7”	„42.7”

36	Mjesto	„Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”	Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”	Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”	Segment {MIC} investicijskog društva K/OTF”
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 1.	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} } trgovca 5	{NATIONAL_ID} } trgovca 9
62	Pokazatelj kratke prodaje			„SESH”	„SELL”

Prikaz XML-a:

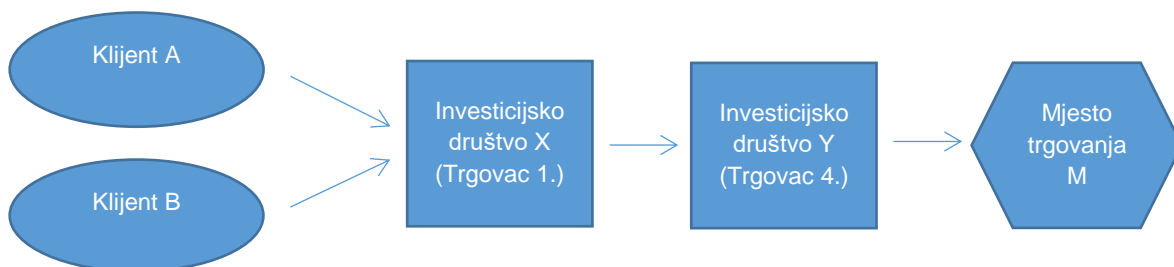
Izvešće 1.	Izvešće 2.	Izvešće 3.	Izvešće 4.
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt> > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGH HIJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt> > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888 888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>888888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt> > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>7777777 777777777777</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT OTFOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>777777777777777 7777777777</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt> > </pre>

<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARI ECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>F11234567890A</I d> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">42.7</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Tr adVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id> IE19600714PATRI DOWN#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</P rtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SEL L</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Transakcije na temelju vrijednosti s udjelom za balansiranje

To se može dogoditi kada investicijska društva nude dnevna skupna trgovanja kao povoljniju opciju za maloprodajne klijente.

Primjer 62.



Dva klijenta španjolskog investicijskog društva X odlučuju kupiti isti financijski instrument, klijent A za vrijednost od 400 EUR i klijent B za vrijednost od 200 EUR. Trgovac 1. šalje skupni nalog za vrijednost od 600 EUR investicijskom društvu Y. Trgovac 4. izvršava nalog u jednom izvršenju na mjestu trgovanja M dana 24. lipnja 2018. u 14:25:30.1264 za pet udjela instrumenta po cijeni od 120 EUR i potvrđuje završetak izvršenja investicijskom društvu X. Investicijsko društvo X dodjeljuje tri od tih udjela klijentu A po vrijednosti od 360 EUR i jedan udio klijentu B po vrijednosti od 120 EUR. Udio za balansiranje za jedan od instrumenata dodjeljuje se putem sustava investicijskog društva X (ALGOABC) na njegov račun s namjerom prodaje kada to bude moguće. Ovo držanje služi za administrativne svrhe i nije predviđeno kao vlasničko ulaganje.

Investicijsko društvo X ne ispunjava uvjete za prijenos naloga u skladu s člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 1.	Vrijednosti Izvešće 2.	Vrijednosti Izvešće 3.	Vrijednosti Izvešće 4.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	„INTC”	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B
12	Donositelj odluke o kupnji				
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	„INTC”	„INTC”	„INTC”
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji				
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„DEAL”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„5”	„1”	„3”	„1”
33	Cijena	„120”	„120”	„120”	„120”
34	Valuta cijene	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”
57	Odluka o ulaganju unutar društva		„Kod algoritma”		
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju				
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 1.	„Kod algoritma”	{NATIONAL_ID} trgovca 1.	{NATIONAL_ID} trgovca 1.

60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje	„ES”	„ES”	„ES”
----	---	------	------	------

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. Tržišna strana	Izvešće 2. Strana klijenta	Izvešće 3. Strana klijenta	Izvešće 4. Strana klijenta
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </MntryVal> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </MntryVal> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>3</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </MntryVal> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </MntryVal> </Pric> </pre>

<pre> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Algo>ALGOABC</Algo> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Algo>ALGOABC</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---	---

Rubrike 58. i 60 ostaju prazne u izvješću 2. jer se rubrike 57. i 59. popunjavaju algoritmom. Za izvješća 1., 3. i 4. rubrika odluke o ulaganju unutar društva (rubrika 57.) ostaje prazna jer investicijsko društvo X trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”; rubrika 60. popunjava se oznakom zemlje investicijskog društva X (ES) jer nema uključenih podružnica.

Isti se slučaj može dogoditi kada investicijsko društvo trguje za klijenta pod diskrecijskim ovlastima.

Za izvješće povezano s udjelom za balansiranje rubrika 57. popunjava se oznakom algoritma društva jer je odluku donijelo društvo, a ne fizička osoba.

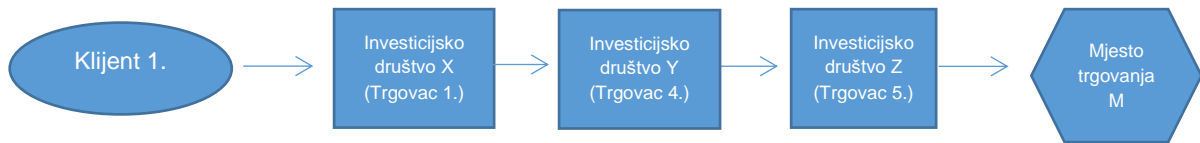
Lanci i prijenos

U ovom se odjeljku nalaze primjeri povezani sa sljedećim slučajevima:

- lanci u kojima uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b) nisu ispunjeni (pododjeljak **Error! Reference source not found.**);
- lanci u kojima su ispunjeni uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b), ali nisu ispunjeni svi ostali uvjeti iz članka 4. (pododjeljak 0);
- lanci u kojima se odvija prijenos pri čemu sva investicijska društva ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (pododjeljak 0);
- lanci u kojima neka investicijska društva ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (pododjeljak 0).

Opće objašnjenje o lancima i prijenosu potražite u relevantnim odjeljcima u **Error! Reference source not found.** u 1. dijelu.

Primjer 63.



Klijent 1. koji je klijent investicijskog društva X odluči prodati neke dionice i obavijesti investicijsko društvo X. Trgovac 1. odlučuje prihvatiti nalog klijenta 1. i odluči poslati nalog investicijskom društvu Y. Trgovac 4. odlučuje prihvatiti nalog investicijskog društva X i odluči poslati nalog investicijskom društvu Z. Trgovac 5. u investicijskom društvu Z odlučuje prihvatiti nalog investicijskog društva Y i algoritam ALGO12345 u investicijskom društvu Z odabire mjesto trgovanja M za slanje naloga. Potom investicijsko društvo Z dovrši nalog u knjizi naloga mjesta trgovanja M u 13:40:23.4672 dana 1. srpnja 2018. po cijeni od 32,5 EUR. Mjesto trgovanja M dodjeljuje identifikacijsku oznaku transakcije „1234”.

Lanci u kojima uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b) nisu ispunjeni

U sljedećem je primjeru prikazano kako se popunjavaju izvješća o transakcijama u kontekstu lanaca u kojima uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b) nisu ispunjeni, pri čemu sva investicijska društva izvješćuju o svojim neposrednim drugim ugovornim stranama ili klijentima te je prikazan način na koji treba popuniti rubrike o prijenosu 25. – 27. za ovaj scenarij. To se odvija kada investicijsko društvo trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga ili kada trguje za vlastiti račun. Općenito objašnjenje ove vrste lanca potražite u pododjeljku 0 u 1. dijelu ovih smjernica.

Primjer 64.

Investicijska društva Y i Z trguju za vlastiti račun uparivanjem naloga, a investicijsko društvo X trguje za vlastiti račun.

Kako izvješćuju investicijska društva X, Y i Z?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1. investicijskog društva Z	Izvješće o vrijednostima 1. investicijskog društva Y	Izvješće o vrijednostima 1. investicijskog društva X	Izvješće o vrijednostima 2. investicijskog društva X
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”			
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y

<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23.467Z</Tr adDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</Trad Vn> ... <TradPlcMtchgld>123 4</TradPlcMtchgld> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</ Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradD t> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MAR IECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Othr> <Id>FR19620604JEAN #COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry > </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23Z</TradDt > <TrnsmssnInd>>false</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23Z</TradDt > <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </pre>	<pre> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23Z</Trad Dt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> </pre>
--	---	---	--

		<pre> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>CA11122233344 4555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---	---

Rubrika 25.: nijedno poduzeće nije prenijelo naloge budući da trguju za vlastiti račun ili trguju za vlastiti račun uparivanjem naloga, stoga popunjavaju ovu rubriku s „ne”.

Rubrike 26. i 27.: ove rubrike treba popuniti investicijsko društvo primatelj kada se ispune uvjeti za prijenos. Budući da to ovdje nije slučaj, ove rubrike nisu popunjene.

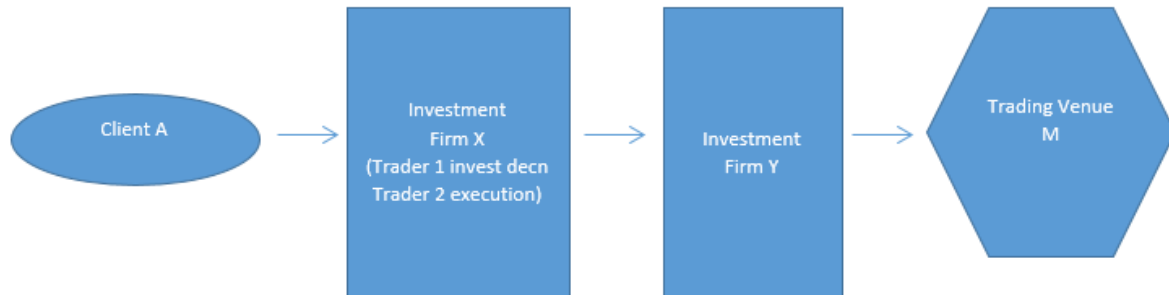
Vrijeme i cijene svakog trgovinskog para za istu transakciju trebaju se podudarati (npr. vrijeme transakcije koju je prijavilo investicijsko društvo Z s investicijskim društvom Y trebalo bi biti jednako onome koje je prijavilo investicijsko društvo Y s investicijskim društvom Z) u skladu s različitim zahtjevima za preciznost za društva – vidjeti odjeljak 0 o preciznosti vremenskog žiga. U skladu s rubrikom 28. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, samo izvješće za tržišnu stranu na mjestu trgovanja treba biti prijavljeno u skladu sa zahtjevima za preciznost utvrđenim člankom 3. i tablicom 2. Priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574, stoga izvješća društva X i Y trebaju samo biti u sekundama (iako mogu biti prijavljena s većom preciznošću). Investicijsko društvo X može prijaviti vrijeme izvršenja koje je potvrdilo investicijsko društvo Y. Vrijeme i cijena koje investicijsko društvo X prijavi za trgovinu s klijentom 1. može se razlikovati od vremena i cijene koje investicijsko društvo X prijavi za transakciju s investicijskim društvom Y jer se klijentu dionice mogu dodijeliti u različito vrijeme u odnosu na transakciju s drugom ugovornom stranom na tržištu i po drugoj cijeni.

Lanci u kojima su ispunjeni uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b), ali nisu ispunjeni svi ostali uvjeti utvrđeni člankom 4.

U sljedećim je primjerima prikazano da je, uz iznimku za rubriku 25., izvješćivanje za lance u kojima su ispunjeni uvjeti iz članka 4. stavka 1. točke (a) i (b), ali nisu ispunjeni svi ostali uvjeti utvrđeni člankom 4. u osnovi jednako kao i za lance u kojima nije ispunjen nijedan uvjet prema članku 4.

Jednostavni lanac

Primjer 65.



Client A	Klijent A
Investment Firm X (Trader 1 invest decn Trader 2 execution)	Investicijsko društvo X (Trgovac 1. odluka o ulaganju Trgovac 2. izvršenje)
Investment Firm Y	Investicijsko društvo Y
Trading Venue M	Mjesto trgovanja M

Trgovac 1. donosi odluku o kupnji financijskog instrumenta za klijenta A pod diskrecijskim ovlastima od klijenta A i trgovac 2. izdaje nalog investicijskom društvu Y za kupnju instrumenta. Investicijsko društvo Y koje trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga izvršava nalog na mjestu trgovanja M dana 1. lipnja 2018. u 14:51:09.123 po cijeni od 32,5 EUR s pomoću algoritma s identifikatorom „ALGO12345”.

Mjesto trgovanja M dodjeljuje identifikacijsku oznaku transakcije „1234”.

Kako izvješćuju investicijska društva Y i X?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”	
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} klijenta A
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji		{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Y
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„da” („true”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca		

27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja		
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-01T14:51:09.123Z”	„2018-06-01T14:51:09Z”
29	Vrsta trgovanja	„MTCH”	„AOTC”
33	Cijena	„32.5”	„32.5”
34	Valuta cijene	(EUR)	(EUR)
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”
57	Odluka o ulaganju unutar društva		{NATIONAL_ID} trgovca 1.
59	Izvršenje u okviru društva	„{Kod algoritma}”	{NATIONAL_ID} trgovca 2.

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva Y	Izvešće investicijskog društva X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </pre>

<pre> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglD>1234</TradPlcMtchglD> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Investicijsko društvo Y ne treba pratiti dalje od investicijskog društva X za ulagatelje i prijavljuje investicijsko društvo X kao kupca. S druge strane, investicijsko društvo X ne prati dalje od investicijskog društva Y za mjesto trgovanja i prijavljuje mjesto kao „XOFF”.

Rubrika 25. popunjava se s „da” u izvješću o transakciji investicijskog društva X jer društvo prenosi nalog iako ne ispunjava uvjete iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Zbog istog razloga, rubrike 26. i 27. ostaju prazne.

Da investicijsko društvo X nije investicijsko društvo, ne bi došlo do prijenosa, stoga bi nadležno tijelo zaprimilo samo izvješće investicijskog društva Y.

<pre> <AcctOwnc> <Id> <LEI>11111111111111111111< /LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN< PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmssn Ind> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcy>AOTC</TradgCpc ty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>1234</TradPlc MtchgId> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnc> <Id> <LEI>88888888888888888888< /LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</Trnsmssnl nd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcy>AOTC</TradgCpc ty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAA AAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</Trnsm ssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcy>AOTC</Tradg Cpcy> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

Vrijeme bi trebalo biti isto za sva izvješća, podložno različitim zahtjevima za preciznost za društva – vidjeti odjeljak 0 o preciznosti vremenskog žiga. To je zato što sva društva trguju u „bilo kojem drugom svojstvu“, stoga su sva izvješća za istu trgovinu. Samo izvješće za tržišnu stranu na mjestu trgovanja treba biti prijavljeno u skladu s člankom 3. i tablicom 2. Priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574 i zato izvješća društava X i Y trebaju biti samo u sekundama (iako mogu biti prijavljena s

			<pre> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Investicijsko društvo X ne treba pratiti dalje od neposredne druge ugovorne strane, stoga prijavljuje podružnicu iz SAD-a, društvo G, kao prodavatelja.

Rubrika 59. popunjava se nacionalnim identifikatorom klijenta za trgovca 2. budući da je trgovac 2. donio odluku o davanju naloga društvu G.

Društvo G ne izvješćuje jer nije investicijsko društvo.

Nalog primljen od društva bez obveze izvješćivanja

Primjer 68.

Društvo H jest voditelj ulaganja iz SAD-a čiji je LEI HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH te donosi odluku o ulaganju pod diskrecijskim ovlastima za kupnju instrumenta koji se prijavljuje za svojeg klijenta A. Društvo prenosi nalog na izvršenje svojoj podružnici, investicijskom društvu X. Trgovac 1. izvršava nalog s investicijskim društvom Z za investicijsko društvo X.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} društva H	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji		> ...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Z	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH</LEI> </Id>
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji		</AcctOwnr> </Buyr>
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	<Sellr> <AcctOwnr> <Id>
36	Mjesto	„XOFF”	<LEI>88888888888888888888</LEI>
57	Odluka o ulaganju unutar društva		</Id> </AcctOwnr>
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 1.	</Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>

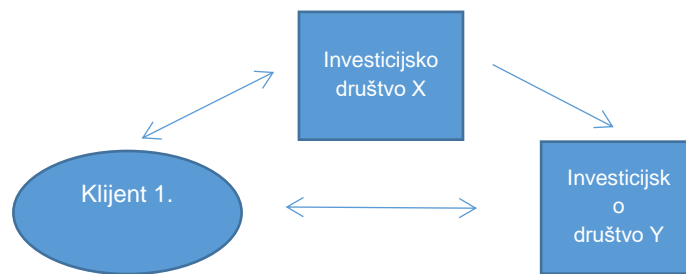
Investicijsko društvo X ne treba pratiti dalje od svojeg neposrednog klijenta, a društvo H ne može izvršiti prijenos u skladu s uvjetima iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 budući da nije investicijsko društvo, stoga investicijsko društvo X kao kupca treba prijaviti podružnicu iz SAD-a, društvo H.

Društvo H ne izvješćuje jer nije investicijsko društvo.

Investicijsko društvo X i njegov klijent trguju pod diskrecijskim ovlastima i oboje su klijenti izvršnog investicijskog društva Y

Primjer 69.

U odsustvu prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 u kojemu subjekt za upravljanje ulaganjima djeluje pod diskrecijskim ovlastima, investicijsko društvo koje prima nalog treba prijaviti subjekt koji djeluje pod diskrecijskim ovlastima kao kupca/prodavatelja. To je i slučaj čak i kada je klijent subjekta za upravljanje ulaganjima također klijent investicijskog društva primatelja i bez obzira na to je li subjekt za upravljanje ulaganjima koji djeluje pod diskrecijskim ovlastima investicijsko društvo ili društvo.



Klijent 1. jest klijent investicijskog društva Y te je također klijent investicijskog društva X.

Investicijsko društvo X ima diskrecijske ovlasti klijenta 1. i donosi odluku o kupnji nekih financijskih instrumenata za klijenta 1. te šalje nalog investicijskom društvu Y.

Investicijsko društvo X ne ispunjava uvjete za prijenos u skladu s člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti u rubrici o kupcu/prodavatelju?

Investicijsko društvo Y trebalo bi kao kupca prijaviti investicijsko društvo X, a ne klijenta 1.

Lanci u kojima sva investicijska društva ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590

Investicijsko društvo prenositelj treba pružiti samo informacije utvrđene člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 samo u mjeri u kojoj su relevantne za dani nalog. Na primjer, za financijski instrument kojim se trguje na organiziranoj platformi za trgovanje izvan Unije gdje se odnosnim financijskim instrumentom trguje na mjestu trgovanja koje nema ISIN, investicijsko društvo prenositelj neće pružiti ISIN jer ne postoji i stoga nije relevantan za nalog. Osim toga, iako bi investicijsko društvo prenositelj pružilo informacije iz rubrika 42. – 56. kao da samo izvješćuje o transakciji, ono ne treba

pružiti te informacije u sklopu pojedinosti o prijenosu koje pruža investicijskom društvu primatelju²⁹. Sve dodatne informacije koje treba sadržavati izvješće o transakciji investicijskog društva primatelja treba popuniti investicijsko društvo primatelj iz vlastitih podataka na temelju stvarnih izvršenja. Investicijsko društvo primatelj trebalo bi se koristiti informacijama investicijskog društva prenositelja za izvješćivanje o rubrikama koje su navedene u Prilogu I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590.

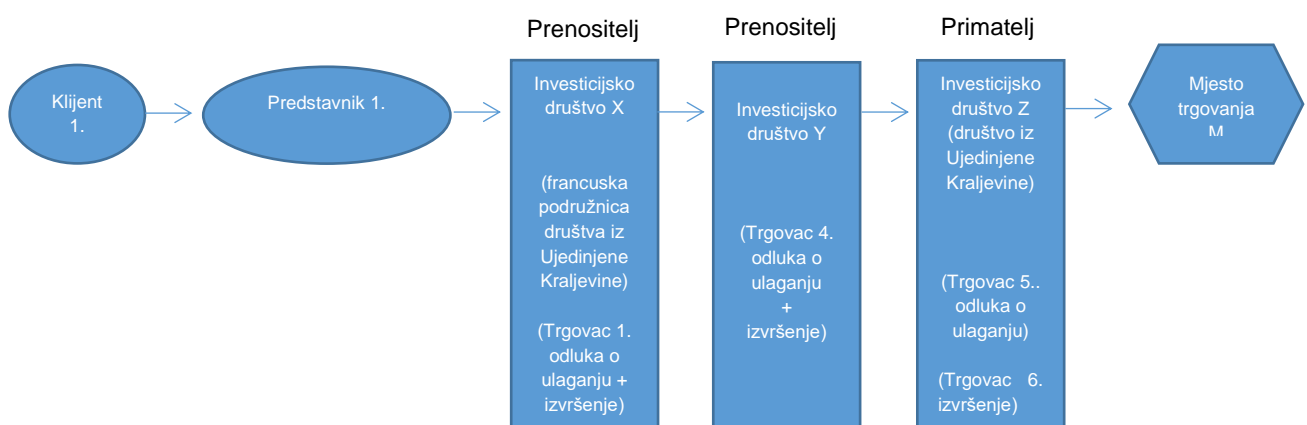
Cijena i količina koje treba dostaviti investicijsko društvo prenositelj jesu cijena i količina naloga, a investicijsko društvo prenositelj ne treba potvrditi stvarnu cijenu i količinu izvršenja, osim ako se ne vrše dodjele za više od jednog klijenta. U tom slučaju investicijsko društvo prenositelj treba pružiti količine koje se dodjeljuju svakom klijentu.

Identifikacija kupaca/prodavatelja koje treba prijaviti investicijsko društvo primatelj ovisi o tome jesu li ispunjeni uvjeti za prijenos. Stoga, kada se u vrijeme naloga pružaju informacije o dodjeli klijentu, primjerice za poravnanje i namiru, ali ne postoji ugovor o prijenosu ili jedan od uvjeta prijenosa nije ispunjen, društvo primatelj prijavit će da investicijsko društvo šalje nalog kao kupac/prodavatelj.

Uočite da su rubrike koje su naznačene za popunjavanje informacijama dobivenim od investicijskog društva prenositelja (istaknute zelenom) prazne u primjerima u nastavku. To je zato što ih je investicijsko društvo prenositelj prenijelo kao prazne (što znači da nisu primjenjive).

U primjerima u nastavku prikazane su informacije koje investicijsko društvo prenositelj treba pružiti investicijskom društvu primatelju, a te pak informacije investicijsko društvo primatelj treba prijaviti od prenesenih informacija, a ne od vlastitih informacija te kako su popunjene u izvješćima. Također se prikazuje da je subjekt koji se treba prijaviti u identifikacijskoj oznaci društva prenositelja u rubrici kupca/prodavatelja konačni prenositelj, a ne investicijsko društvo prenositelj koje je stvarno prenijelo informacije investicijskom društvu primatelju.

Primjer 70.



Klijent 1. jest klijent investicijskog društva X. Osoba koja je ovlaštena za zastupanje klijenta 1., predstavnik 1., odlučuje prodati količinu od 523 robne izvedenice koje pripadaju klijentu 1. za najmanje 31 EUR te obavještava francusku podružnicu investicijskog društva X. Trgovac 1. koji je pod nadzorom sjedišta društva X u Ujedinjenoj Kraljevini prihvaća nalog od predstavnika 1. i obavještava investicijsko društvo Y. Trgovac 4. odlučuje prihvatiti nalog od investicijskog društva X i šalje nalog investicijskom

²⁹ Prema članku 4. stavku 2. točki (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 financijski je instrument potrebno identificirati samo prema „identifikacijskoj oznaci“.

društvu Z. Investicijsko društvo Z iz Ujedinjene je Kraljevine. Trgovac 5. odlučuje prihvatiti nalog od investicijskog društva Y i trgovac 6. šalje nalog mjestu trgovanja M.

Nalog je djelomično popunjen u knjizi naloga mjesta trgovanja M u 13:40:23.4672 dana 1. lipnja 2018. za 500 financijskih instrumenata po cijeni od 32,50 EUR. Mjesto trgovanja dodjeljuje identifikacijsku oznaku transakcije „1234”.

ISIN robne izvedenice jest XX000000001.

Klijent 1. smanjuje svoj rizik na objektivno mjerljiv način u skladu s člankom 57. Direktive 2014/65/EU.

Investicijska društva X i Y zadovoljavaju sve uvjete za prijenos.

U nastavku su navedene informacije koje bi investicijsko društvo X trebalo dostaviti investicijskom društvu Y:

- 1) Identifikacijska oznaka financijskog instrumenta: ISIN financijskog instrumenta (XX000000001)
- 2) Činjenica da je nalog namijenjen raspolaganju financijskim instrumentom
- 3) Cijena i količina naloga: 523 financijska instrumenta po cijeni od najmanje 31 EUR
- 4) Oznaka prodavatelja: nacionalni identifikator klijenta za klijenta 1
- 5) Pojedivosti za klijenta 1.
 - a) Ime i prezime
 - b) Datum rođenja
- 6) Oznaka donositelja odluke i pojedivosti: nacionalni identifikator klijenta predstavnika 1., ime, prezime i datum rođenja predstavnika 1.
- 7) Oznaka za identifikaciju osobe ili algoritma zaslužnog za odluku o ulaganju unutar investicijskog društva prenositelja (investicijsko društvo X): prazno (budući da je odluka o ulaganju donesena izvan društva – odluku je donio predstavnik 1.).
- 8) Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju: prazno
- 9) Zemlja podružnice investicijskog društva X koje je primilo nalog od klijenta: FR
- 10) Pokazatelj robne izvedenice: da
- 11) Oznaka za identifikaciju investicijskog društva prenositelja: LEI investicijskog društva X

Budući da investicijsko društvo Y također prenosi, trebalo bi investicijskom društvu Z dostaviti iste informacije koje je investicijsko društvo X dostavilo njemu, što uključuje oznaku kojom se identificira investicijsko društvo prenositelj koja je u ovom slučaju LEI investicijskog društva X.

Rubriku 27. treba popuniti investicijskim društvom X budući da je investicijsko društvo X naposljetku prenijelo informacije i te će informacije investicijsko društvo Y prenijeti investicijskom društvu Z.

Za prethodne točke 1. i 4. – 10. informacije su potpuno jednake onima koje bi izvjestilo investicijsko društvo X da nije ispunilo uvjete za prijenos i da je poslalo vlastito izvješće o transakciji.

U sljedećim primjerima rubrike istaknute zelenom bojom u izvješću investicijskog društva Z izravno su popunjene informacijama koje je dostavilo investicijsko društvo prenositelj, investicijsko društvo Y.

Budući da oba investicijska društva, X i Y, zadovoljavaju uvjete za prijenos, ne trebaju izvjestiti o transakciji.

Investicijsko društvo primatelj trguje za vlastiti račun

Izvješće investicijskog društva Z trebalo bi biti kako slijedi:

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”	
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Z
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Z
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Z	{NATIONAL_ID} klijenta 1.
17	Zemlja podružnice za prodavatelja		„FR”
18	Ime(na) prodavatelja		„JEAN”
19	Prezime(na) prodavatelja		„COCTEAU”
20	Prodavatelj – datum rođenja		1962-06-04
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji		{NATIONAL_ID} predstavnika 1.
22	Donositelj odluke o prodaji – ime(na)		„FABIO”
23	Donositelj odluke o prodaji – prezime(na)		„LUCA”
24	Donositelj odluke o prodaji – datum rođenja		„1962-10-11”
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„ne” („false”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca		
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja		{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	500	500

33	Cijena	„32.5”	„32.5”
34	Valuta cijene	„EUR”	„EUR”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta
57	Odluka o ulaganju unutar društva	{NATIONAL_ID} trgovca 5	
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju	„GB”	
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 6
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje	„GB”	„GB”
64	Pokazatelj robne izvedenice	„ne” („false”)	„da” („true”)

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. tržišna strana	Izvešće 2. strana klijenta
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> </Id> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> </pre>

<pre> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglD>1234</TradPlcMtchglD> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>F11234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--

Rubrika 57.: budući da investicijsko društvo Z trguje za vlastiti račun, ono donosi odluku o ulaganju i osobu iz investicijskog društva Z (Trgovac 5.) koja donosi odluku treba navesti u izvješću za tržišnu stranu u rubrici 57. Izvješće za stranu klijenta popunjava se informacijama koje se dobiju od investicijskog društva prenositelja. U ovom bi slučaju to trebalo ostaviti prazno budući da su informacije primljene od investicijskog društva X kao neprimjenjive (budući da je odluku donio predstavnik 1.).

Rubrika 58.: iako nalog dolazi iz podružnice, odluku je donio klijent (ili njegov predstavnik), stoga se rubrika ostavlja praznom u izvješću za stranu klijenta.

Vrijeme i cijena trebali bi se podudarati (podložno različitim zahtjevima za preciznost), ali vrijeme u izvješću za stranu klijenta može biti kasnije kako bi odražavalo vrijeme kada je klijent postao vlasnik. Samo izvješće za tržišnu stranu investicijskog društva Z treba biti prijavljeno s preciznošću u mikrosekundama. Izvješće za stranu klijenta treba biti prijavljeno samo u sekundama (iako investicijsko društvo Z može izvjestiti s većom preciznošću).

Društvo primatelj koje trguje „za vlastiti račun uparivanjem naloga / u bilo kojem drugom svojstvu”

Primjer 71.

Ako investicijsko društvo primatelj, društvo Z, trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga, trebalo bi izvjestiti na sljedeći način:

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”	<Tx> <New> ...
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Z	<ExctgPty>88888888888888888888888888888888</ExctgPty> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{NATIONAL_ID} klijenta 1.	<LEI>11111111111111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr>
17	Zemlja podružnice za prodavatelja	„FR”	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
18	Ime(na) prodavatelja	„JEAN”	<Prsn>
19	Prezime(na) prodavatelja	„COCTEAU”	<FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm>
20	Prodavatelj – datum rođenja	„1962-06-04”	<BirthDt>1962-06-04</BirthDt>
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji	{NATIONAL_ID} predstavnika 1.	<Othr>
22	Donositelj odluke o prodaji – ime(na)	„FABIO”	<Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id>
23	Donositelj odluke o prodaji – prezime(na)	„LUCA”	<SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry>
24	Donositelj odluke o prodaji – datum rođenja	„1974-10-11”	</SchmeNm> </Othr>
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	</Prsn>

26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca		
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja	{LEI}	investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	
29	Vrsta trgovanja	„MTCH”	
30	Količina	500	
33	Cijena	„32.5”	
34	Valuta cijene	„EUR”	
36	Mjesto	Segment {MIC}	mjesta trgovanja M
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN}	instrumenta
57	Odluka o ulaganju unutar društva		
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju		
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID}	trgovca 6.
64	Pokazatelj robne izvedenice	„da” („true”)	
			<pre> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</ TrnsmtgSellr> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> </pre>

			<pre> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Kada investicijsko društvo Z trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”, izvješće o transakciji bit će jednako prethodnom izvješću, osim što će za vrstu trgovanja u rubrici 29. biti navedena oznaka „AOTC”.

Klijent ima obvezu izvješćivanja o transakciji

Primjer 72.

Pretpostavimo da je klijent umjesto klijenta 1. klijent A te da je investicijsko društvo. Klijent A treba izvijestiti o cijeni i vremenu koje je potvrdilo investicijsko društvo X. Ako pretpostavimo da je investicijsko društvo Z trgovalo u „bilo kojem drugom svojstvu” ili „za vlastiti račun uparivanjem naloga”, klijent A podnosi izvješće o transakciji s istom cijenom i vremenom kao u izvješću investicijskog društva Z, u skladu sa zahtjevima za preciznost koji su navedeni u odjeljku 0 budući da sva tri investicijska društva, X, Y i Z, trguju u „bilo kojem drugom svojstvu”, stoga je riječ o samo jednoj transakciji. Ako investicijsko društvo Z trguje za vlastiti račun, cijena i vrijeme mogu se razlikovati. Klijent A trebao bi odrediti investicijsko društvo X kao kupca jer je s njim trgovao.

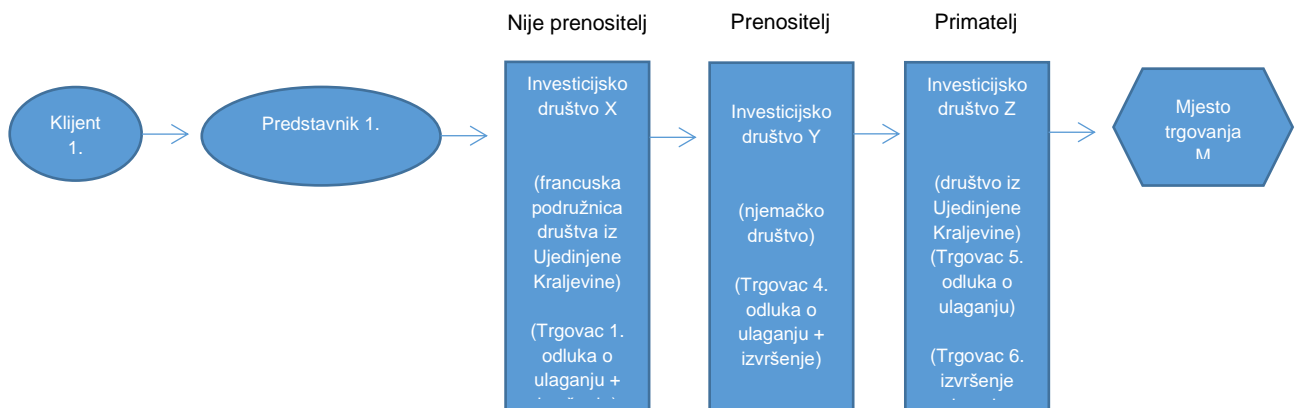
Izvješće investicijskog društva Z trebalo bi biti jednako primjerima u odjeljku 0 (ovisno o vrsti trgovanja) osim što bi klijent A trebao biti identificiran LEI-jem klijenta A, a pokazatelj robne izvedenice bio bi popunjen s „ne”.

Lanci u kojima neka investicijska društva u lancu ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590

U primjeru u nastavku prikazano je da investicijsko društvo prenositelj treba navesti je li ono izvorno investicijsko društvo prenositelj ili je to neka druga strana.

Investicijsko društvo koje trguje s krajnjim klijentom ne ispunjava uvjete prijenosa

Primjer 73.



Klijent 1. jest klijent investicijskog društva X. Osoba s ovlastima zastupanja za klijenta 1., predstavnik 1., odlučuje prodati neke dionice klijenta 1. i o tome obavijesti francusku podružnicu investicijskog društva X. Trgovac 1. koji je pod nadzorom sjedišta u Ujedinjenoj Kraljevini odluči prihvatiti nalog od klijenta 1. i poslati nalog investicijskom društvu Y, njemačkom društvu. Trgovac 4. odlučuje prihvatiti nalog od investicijskog društva Y i šalje ga investicijskom društvu Z. Trgovac 5. odluči prihvatiti nalog od investicijskog društva Y, a trgovac 6. pod nadzorom ciparske podružnice investicijskog društva Z šalje nalog mjestu trgovanja M. Investicijsko društvo X i društvo Y trguju u „bilo kojem drugom svojstvu”, a investicijsko društvo Z trguje za vlastiti račun.

Investicijsko društvo Z popunjava nalog popunjen u knjizi naloga mjesta trgovanja M u 13:40:23.4672 dana 1. lipnja 2018. po cijeni od 32,50 EUR. Mjesto trgovanja dodjeljuje identifikacijsku oznaku transakcije „1234”. Investicijsko društvo X odluči ne prenijeti pojedinosti investicijskom društvu Y.

Investicijsko društvo Y prenosi pojedinosti o svom klijentu (investicijsko društvo X) i ostale potrebne informacije investicijskom društvu Z te ispunjava ostale uvjete prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko društvo Y njemačko je društvo.

Klijent 1. vrši kratku prodaju.

Transakcija je u dionicama, a njezin ISIN jest XX000000002.

U nastavku su navedene informacije koje bi investicijsko društvo Y trebalo dostaviti investicijskom društvu Z:

- 1) Identifikacijska oznaka financijskog instrumenta: ISIN instrumenta XX000000002
- 2) Činjenica da je nalog namijenjen raspolaganju financijskim instrumentom
- 3) Cijena i količina naloga
- 4) Oznaka za prodavatelja: LEI investicijskog društva X. To je zbog toga što investicijsko društvo X nije prenijelo pojedinosti o svojem klijentu (klijent 1.) investicijskom društvu Y. Zbog toga će investicijsko društvo Y kao prodavatelja prikazati investicijsko društvo X umjesto klijenta 1.

- 5) Pojediniosti i oznaka donositelja odluke: prazno
- 6) Pokazatelj kratke prodaje: SELL (investicijsko društvo X ne vrši kratku prodaju)
- 7) Oznaka za identifikaciju osobe ili algoritma zaslužnog za odluku o ulaganju unutar društva prenositelja: prazno (budući da je odluka donesena izvan društva).
- 8) Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju: prazno (budući da je odluka donesena izvan investicijskog društva Y).
- 9) Zemlja podružnice investicijskog društva Y koje je primilo nalog od klijenta: DE (budući da nijedna podružnica nije bila uključena, ovdje se upisuje dvoslovna oznaka države sjedišta društva; u ovom je slučaju riječ o njemačkom društvu, stoga se ova rubrika popunjava oznakom „DE“).
- 10) Oznaka za identifikaciju investicijskog društva prenositelja: LEI investicijskog društva Y

Budući da investicijsko društvo X ne ispunjava uvjete prijenosa, trebalo bi poslati vlastito izvješće o transakciji.

Budući da investicijsko društvo Y ispunjava uvjete prijenosa, ne bi trebalo poslati izvješće o transakciji.

Kako bi investicijska društva X i Z trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1. investicijskog društva Z	Izvješće o vrijednostima 2. investicijskog društva Z	Izvješće o vrijednostima 1. investicijskog društva X
3	Identifikacijska oznaka mjesta trgovanja	„1234“		
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Y
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva X	{NATIONAL_ID} klijenta 1.
17	Zemlja podružnice za prodavatelja		„DE“	„FR“
18	Ime(na) prodavatelja			„JEAN“
19	Prezime(na) prodavatelja			„COCTEAU“
20	Prodavatelj – datum rođenja			„1962-06-04“
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji			{NATIONAL_ID} predstavnika 1.

22	Donositelj odluke o prodaji – ime(na)			„FABIO”
23	Donositelj odluke o prodaji – prezime(na)			„LUCA”
24	Donositelj odluke o prodaji – datum rođenja			„1974-10-11”
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„da” („true”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca			
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja		{LEI} investicijskog društva Y	
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„AOTC”
33	Cijena	„32.5”	„32.5”	„32.5”
34	Valuta cijene	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	XOFF	XOFF
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta
57	Odluka o ulaganju unutar društva	{NATIONAL_ID} trgovca 5		
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju	„GB”		
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 1.
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje	„CY”	„CY”	„GB”
62	Pokazatelj kratke prodaje	„SELL”	„SELL”	„SESH”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. investicijskog društva Z Tržišna strana	Izvešće 2. investicijskog društva Z Strana klijenta	Izvešće 1. investicijskog društva X
<Tx> <New>	<Tx> <New>	<Tx> <New>

<p>...</p> <p><ExctgPty>888888888888888888888888</ExctgPty></p> <p>...</p> <p><Buyr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>1111111111111111111111111111111111</LEI> </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>8888888888888888888888888888888888</LEI> </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn></p> <p><TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt></p> <p><TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XMIC</TradVn></p> <p><TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn></p> <p><CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr></p>	<p>...</p> <p><ExctgPty>8888888888888888888888888888888888</ExctgPty></p> <p>...</p> <p><Buyr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>8888888888888888888888888888888888</LEI> </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>12345678901234567890</LEI> </LEI> </Id></p> <p><CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn></p> <p><TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd></p> <p><TrnsmtgSellr>ABCDEFGHIJKLMN</TrnsmtgSellr> <OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt></p> <p><TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn></p>	<p><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI> </LEI> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id></p> <p><Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> </Id></p> <p><CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn></p> <p><FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr></p> <p><Id>ITABCDEF1234567890</Id> </SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn></p> <p><TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx></p>
--	--	--

<pre> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	--	--

„Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja” (rubrika 27.) za prodavatelja u izvješćima o transakcijama investicijskog društva Z jest investicijsko društvo Y, a ne investicijsko društvo X (budući da investicijsko društvo X nije izvršilo prijenos) jer je investicijsko društvo Y navelo investicijskom društvu Z da je nalog koji je poslalo investicijskom društvu Z prenesen u ime investicijskog društva X.

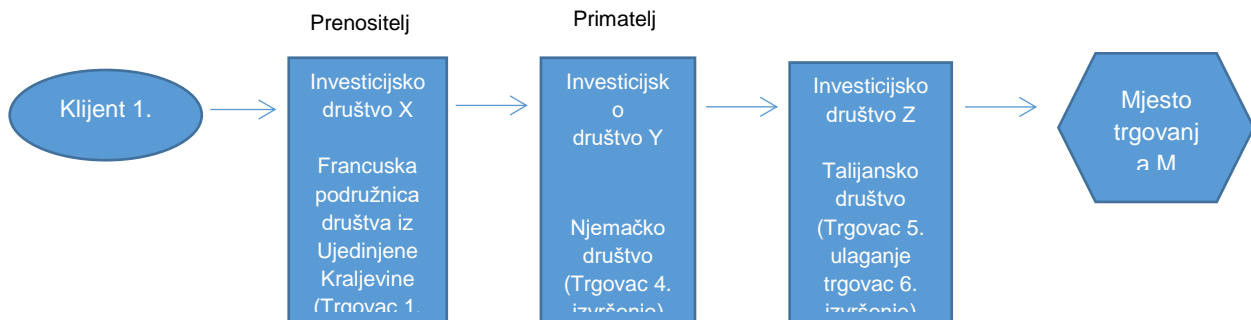
Rubrike 57. i 58. izvješća 2. (izvješće za stranu klijenta) popunjavaju se informacijama koje je investicijsko društvo Y pružilo investicijskom društvu Z, koje izvješćuje. Obje su rubrike prazne jer je odluku donio klijent. S druge strane, rubrike 59. i 60. treba popuniti informacijama investicijskog društva

Z, stoga se popunjavaju informacije o trgovcu 6. koji je pod nadzorom ciparske podružnice investicijskog društva Z³⁰.

Investicijsko društvo koje trguje i kao društvo primatelj i kao društvo prenositelj, a ne ispunjava uvjete prijenosa

³⁰ Iako treba navesti da bi, u slučaju da je klijent donio odluku, trebalo popuniti rubrike oznakom „NORE“ (vidjeti odjeljak 0).

Primjer 74.



Klijent 1. jest klijent investicijskog društva X. Trgovac 1. koji se nalazi u francuskoj podružnici investicijskog društva X koje trguje pod diskrecijskim ovlastima koje mu je dao klijent 1. daje investicijskom društvu Y, njemačkom društvu, nalog za prodaju financijskih instrumenata. Trgovac 1. pod nadzorom je sjedišta investicijskog društva X iz Ujedinjene Kraljevine. Trgovac 4. odluči prihvatiti nalog od društva X i poslati nalog društvu Z. Trgovac 5. trguje za investicijsko društvo Z, talijansko društvo, te odluči prihvatiti nalog od investicijskog društva Y i trgovac 6. šalje nalog mjestu trgovanja M.

Investicijsko društvo Z potom popunjava nalog popunjen u knjizi naloga mjesta trgovanja M u 13:40:23.4672 dana 1. lipnja 2018. po cijeni od 32,50 EUR. Mjesto trgovanja dodjeljuje identifikacijsku oznaku transakcije „1234”.

Investicijsko društvo X prenosi pojedinosti o klijentu 1. i ostale informacije investicijskom društvu Y kao što je navedeno u nastavku te ispunjava ostale uvjete prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko društvo Y odlučuje ne prenijeti pojedinosti investicijskom društvu Z. Investicijsko društvo Z trguje za vlastiti račun.

Transakcija je robna izvedenica s oznakom ISIN XX000000003, a klijent 1. ne smanjuje rizik na objektivno mjerljiv način u skladu s člankom 57. Direktive 2014/65/EU.

U nastavku su navedene informacije koje bi investicijsko društvo X trebalo dostaviti investicijskom društvu Y:

- 1) Identifikacijska oznaka instrumenta; ISIN instrumenta (XX000000003)
- 2) Činjenica da je nalog namijenjen raspolaganju financijskim instrumentom
- 3) Cijena i količina naloga
- 4) Oznaka prodavatelja: nacionalni identifikator klijenta za klijenta 1.
- 5) Pojedinosti za klijenta 1.
 - a) Ime(na) i prezime(na)
 - b) Datum rođenja
- 6) Pojedinosti i oznaka donositelja odluke: LEI investicijskog društva X
- 7) Oznaka za identifikaciju osobe ili algoritma odgovornih za odluku o ulaganju u investicijskom društvu prenositelju (investicijsko društvo X): {NATIONAL_ID} trgovca 1.
- 8) Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju: GB
- 9) Zemlja podružnice investicijskog društva X koje je primilo nalog od klijenta: FR
- 10) Oznaka za identifikaciju društva prenositelja: LEI investicijskog društva X
- 11) Pokazatelj robne izvedenice: ne

Budući da investicijsko društvo Y ne prenosi sve pojedinosti, trebalo bi poslati vlastito izvješće o transakciji.

Budući da investicijsko društvo X ispunjava uvjete prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ne treba izvijestiti o transakciji.

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1. investicijskog društva Z	Izvješće o vrijednostima 2. investicijskog društva Z	Izvješće o vrijednostima 1. investicijskog društva Y
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”		
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Z
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Z	{LEI} investicijskog društva Y	{NATIONAL_ID} klijenta 1.
17	Zemlja podružnice za prodavatelja		„IT”	„FR”
18	Ime(na) prodavatelja			„JEAN”
19	Prezime(na) prodavatelja			„COCTEAU”
20	Prodavatelj – datum rođenja			„1962-06-04”
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji			{LEI} investicijskog društva X
22	Donositelj odluke o prodaji – ime(na)			
23	Donositelj odluke o prodaji – prezime(na)			
24	Donositelj odluke o prodaji – datum rođenja			
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„da” („true”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca			
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja			LEI investicijskog društva X

<pre> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>1234</TradPlcMtchgld> <Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </pre>	<pre> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> <Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> </pre>	<pre> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> > </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>12345678901234567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> <Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> </Othr> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </pre>
---	--	---

<pre> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcg Tx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcg Tx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> </SchmeNm> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnc h> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcg Tx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	---	---

Investicijsko društvo Y trguje i kao investicijsko društvo primatelj (prima informacije od investicijskog društva X kada su ispunjeni uvjeti prijenosa) i kao investicijsko društvo prenositelj koje ne ispunjava uvjete za prijenos. Kao takvo, investicijsko društvo Y treba izvijestiti o transakciji. Investicijsko društvo Y trebalo bi popuniti rubriku 25. kako bi navelo da izvršava prijenos bez ispunjavanja uvjeta prijenosa i rubriku 27. kako bi navelo da je primilo informacije od investicijskog društva X koje je ispunilo uvjete prijenosa za prijenos investicijskom društvu Y. Također, rubrika 17. popunjava se informacijama primljenim od investicijskog društva X, stoga ga treba popuniti podružnicom investicijskog društva prenositelja, a ne podružnicom investicijskog društva primatelja.

Društvo spaja i ispunjava uvjete prijenosa za neke naloge, a za neke ne

Primjer 75.

Dva klijenta investicijskog društva X, klijent A i klijent B, izdaju naloge za prodaju za 100 odnosno 200 instrumenata.

Investicijsko društvo X prenosi naloge investicijskom društvu Y. Investicijsko društvo X ispunjava samo uvjete prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 za nalog klijenta A. Investicijsko društvo Y izvršava skupni nalog od 300 dionica po cijeni od 25,54 EUR 28. listopada 2018. u 11:23:45.1243 na mjestu trgovanja M. Investicijsko društvo X i društvo Y trguju u „bilo kojem drugom svojstvu”.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva Y	
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} klijenta B	
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„da” („true”)	
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-10-28T11:23:45Z”	
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	
30	Količina	„200”	
33	Cijena	„25.54”	
36	Mjesto	„XOFF”	

Kako bi investicijsko društvo Y trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 1.	Izvešće o vrijednostima 2.	Izvešće o vrijednostima 3.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	„INTC”	„INTC”
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	„INTC”	{LEI} klijenta A	{LEI} investicijskog društva X

25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca			
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja		{LEI} investicijskog društva X	
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-10-28T11:23:45.124Z”	„2018-10-28T11:23:45.124Z”	„2018-10-28T11:23:45.124Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„300”	„100”	„200”
33	Cijena	„25.54”	„25.54”	„25.54”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”	„XOFF”

Prikaz XML-a:

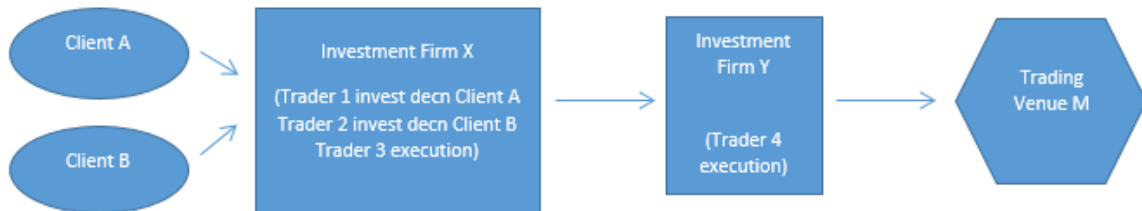
Izvešće 1.	Izvešće 2.	Izvešće 3.
<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmssn nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10- 28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp ct> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10- 28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp ct> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10- 28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> </pre>

<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </pre>
---	---	---

Investicijsko društvo trguje pod diskrecijskim ovlastima za više klijenata

Investicijsko društvo trguje pod diskrecijskim ovlastima za više klijenata, a ne ispunjava uvjete prijenosa (kombinacija skupnih naloga i lanaca/prijenosa)

Primjer 76.



Client A	Klijent A
Client B	Klijent B
Investment Firm X	Investicijsko društvo X
(Trader 1 invest decn Client A Trader 1 invest decn Client B Trader 3 execution)	(Trgovac 1. odluka o ulaganju Klijent A Trgovac 1. odluka o ulaganju Klijent B Trgovac 3. izvršenje)
Investment Firm Y	Investicijsko društvo Y
(Trader 3 execution)	(Trgovac 3. izvršenje)
Trading Venue M	Mjesto trgovanja M

Investicijsko društvo X trguje za klijenta A i klijenta B pod diskrecijskim ovlastima. Trgovac 1. odlučuje kupiti 400 udjela danog financijskog instrumenta za klijenta A. Trgovac 2. odlučuje kupiti 200 udjela istog

financijskog instrumenta za klijenta B. Trgovac 3. šalje skupni nalog investicijskom društvu Y na popunjavanje. Trgovac 4. potom popunjava nalog na mjestu trgovanja M u dva izvršenja, jedno 24. lipnja 2018. u 14:25:30.1264 za 350 instrumenata po 30 EUR, a drugo 24. lipnja 2018. u 15:55:40.3452 za 250 instrumenata po 32,5 EUR. Mjesto trgovanja pruža identifikacijske oznake transakcija za transakcije „1234” odnosno „6789”.

Da je umjesto toga investicijsko društvo X bilo društvo za upravljanje koje upravlja fondom, a ne investicijsko društvo, investicijsko društvo Y trebalo bi identificirati društvo za upravljanje fondovima kao kupca/prodavatelja i rubrike o donositelju odluke ne bi trebalo popunjavati budući da društvo za upravljanje fondovima nije investicijsko društvo te nema obveze izvješćivanja o transakciji i ne može izvršavati prijenos.

Način izvješćivanja investicijskog društva X ovisi o tome kako će društvo Y potvrditi izvršenja investicijskom društvu X, što je prikazano u nastavku.

Slično tome, način izvješćivanja klijenta A i klijenta B da su investicijska društva ovisi o načinu na koji im investicijsko društvo X potvrdi izvršenja.

Investicijsko društvo X ne ispunjava uvjete prijenosa u skladu s člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko društvo X djeluje u „bilo kojem drugom svojstvu”.

Investicijsko društvo Y potvrđuje sva izvršenja na tržišnoj strani investicijskom društvu X

To bi se trebalo odvititi kada broker koji provodi nalog trguje u „bilo kojem drugom svojstvu” ili kada trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga.

Investicijsko društvo Y djeluje u „bilo kojem drugom svojstvu”.

Primjer 77.

Scenarij koji je prikazan u primjeru u odjeljku 0 kada broker Y koji izvršava nalog potvrđuje investicijskom društvu X sva izvršenja na tržištu.

Investicijsko društvo X treba izvijestiti budući da ne ispunjava uvjete prijenosa.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednos	Vrijednos	Vrijednos	Vrijednos	Vrijednos	Vrijedno
		ti	ti	ti	ti	ti	sti
		Izvješće	Izvješće	Izvješće	Izvješće	Izvješće	Izvješće
		1.	2.	3.	4.	1.	2.
		Investicij	Investicij	Investicij	Investicij	Investicij	Investici
		sko	sko	sko	sko	sko	jsko
		društvo	društvo	društvo	društvo	društvo	društvo
		X	X	X	X	Y	Y
3	Identifikacijska oznaka					„1234”	„6789”

	transakcije na mjestu trgovanja						
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	„INTC”	„INTC”	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji			{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X		
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y	„INTC”	„INTC”	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji						
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„da” („true”)	„da” („true”)	„da” („true”)	„da” („true”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca						
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja						
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T15:55:40Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30.126Z”	„2018-06-24T15:55:40.345Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„350”	„250”	„400”	„200”	350	250
33	Cijena	„30”	„32.5”	„31.0416667”	„31.0416667”	30	32,5
34	Valuta cijene	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”	EUR	EUR
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	Segment {MIC} mjesta	Segment {MIC} mjesta

						trgovanja M	trgovanja M
57	Odluka o ulaganju unutar društva			{NATION AL_ID} trgovca 1.	{NATION AL_ID} trgovca 2.		
59	Izvršenje u okviru društva	{NATION AL_ID} trgovca 3.	{NATION AL_ID} trgovca 3.	{NATION AL_ID} trgovca 3.	{NATION AL_ID} trgovca 3.	NATIONA L_ID} trgovca 4.	NATION AL_ID} trgovca 4.

Treba napomenuti da u izvješćima 3. i 4. investicijskog društva X rubrika 12. označava investicijsko društvo X budući da investicijsko društvo X trguje pod diskrecijskim ovlastima za klijente A i B. Identitet trgovaca koji su donijeli odluku za klijente A i B treba popuniti u rubrici 57.

Prikaz XML-a:

Izvješće 1. investicijskog društva X	Izvješće 2. investicijskog društva X	Izvješće 3. investicijskog društva X	Izvješće 4. investicijskog društva X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmsnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmsnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmsnInd> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</ TrnsmssnInd> </pre>

<p>24T14:25:30Z</TradDt> ></p> <p><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Qty></p> <p><Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr></p> <p><Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm></p> <p><Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx></p>	<p>24T15:55:40Z</TradDt> ></p> <p><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Qty></p> <p><Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr></p> <p><Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm></p> <p><Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx></p>	<p></OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> ></p> <p><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty></p> <p><Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr></p> <p><Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn></p> <p></InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <Othr></p> <p><Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm></p> <p><Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn></p>	<p></OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> ></p> <p><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty></p> <p><Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric></p> <p><TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr></p> <p><Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn></p> <p></InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <Othr></p> <p><Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm></p> <p><Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn></p>
---	---	---	---

		... </New> </Tx>	</ExctgPrsn> ... </New> </Tx>
--	--	------------------------	--

Izvešće 1. investicijskog društva Y	Izvešće 2. investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30.126Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>6789</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </pre>

</Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>	</Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>
--	--

Investicijsko društvo X treba izvijestiti o „tržišnoj strani” transakcije s investicijskim društvom Y uz dodjele klijentu.

Investicijsko društvo X izvješćuje o svim transakcijama koje mu je potvrdilo investicijsko društvo Y u skupnom računu klijenta „INTC”, a zatim izvješćuje klijente o kretanjima izvan skupnog računa.

Da je investicijsko društvo Y trgovalo za vlastiti račun uparivanjem naloga, izvješćivanje bi bilo jednako, osim što bi vrsta trgovanja u izvješćima investicijskog društva Y bila popunjena kao vrsta trgovanja „MTCH” u rubrici 29.

Investicijsko društvo Y potvrđuje završenu transakciju investicijskom društvu X

To se treba odviti kada broker Y koji izvršava nalog trguje za vlastiti račun.

Primjer 78.

Scenarij je jednak onom koji je prikazan u primjeru u prethodnom odjeljku 0, ali investicijsko društvo Y potvrđuje investicijskom društvu X završenu transakciju, a ne pojedinačna izvršenja na tržištu. Vrijeme bi trebalo biti vrijeme drugog izvršenja ili kasnije kako bi odražavalo vrijeme kada je izvršena dodjela investicijskom društvu Y. Na primjer, Y potvrdi investicijskom društvu X da je kupio 600 dionica po cijeni od 31,0416667 dana 24. 6. 2018. u 16:06:20.34.

Investicijsko društvo X treba izvijestiti budući da ne ispunjava uvjete prijenosa.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednos ti Izvešće 1. Investicijs ko društvo X	Vrijednos ti Izvešće 2. Investicijs ko društvo X	Vrijednos ti Izvešće 3. Investicijs ko društvo X	Vrijednos ti Izvešće 1. Investicijs ko društvo Y	Vrijednos ti Izvešće 2. Investicijs ko društvo Y	Vrijednos ti Izvešće 3. Investicijsk o društvo Y
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja				„1234”	„6789”	
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijs kog društva X	{LEI} investicijs kog društva X	{LEI} investicijs kog društva X	{LEI} investicijs kog društva Y	{LEI} investicijs kog društva Y	{LEI} investicijsk og društva Y

7	Identifikacijska oznaka kupca	„INTC”	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva X
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji		{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X			
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	„INTC”	„INTC”	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Y
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji						
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„da” („true”)	„da” („true”)	„da” („true”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca						
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja						
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T16:06:20Z”	„2018-06-24T16:06:20Z”	„2018-06-24T16:06:20Z”	„2018-06-24T14:25:30.126.Z”	„2018-06-24T15:55:40.345Z”	„2018-06-24T16:06:20Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	„600”	„400”	„200”	„350”	„250”	„600”
33	Cijena	„31.0416667”	„31.0416667”	„31.0416667”	„30”	„32.5”	„31.0416667”
34	Valuta cijene	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	Mjesto	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”

57	Odluka o ulaganju unutar društva		{NATION AL_ID} trgovca 1.	{NATION AL_ID} trgovca 2.	{NATION AL_ID} trgovca 4	{NATION AL_ID} trgovca 4	{NATIONA L_ID} trgovca 4
59	Izvršenje u okviru društva	{NATION AL_ID} trgovca 3.	{NATION AL_ID} trgovca 3.	{NATION AL_ID} trgovca 3.	{NATION AL_ID} trgovca 4	{NATION AL_ID} trgovca 4	{NATIONA L_ID} trgovca 4

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. investicijskog društva X	Izvešće 2. investicijskog društva X	Izvešće 3. investicijskog društva X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQP RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssn Ind> </OrdrTrnsmssn> </Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssn Ind> </OrdrTrnsmssn> </Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBB BBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> </Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>

<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	--	---

Izvešće 1. investicijskog društva Y	Izvešće 2. investicijskog društva Y	Izvešće 3. investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </pre>

<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:30.126.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>1234</TradPl cMtchgld> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>6789</TradPl cMtchgld> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQP QRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> </pre>
--	--	--

<pre> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

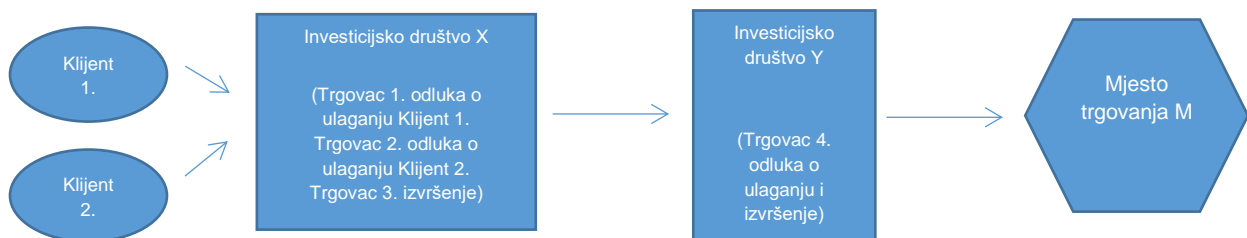
Kao što je prethodno navedeno, investicijsko društvo X treba izvijestiti o „tržišnoj strani” transakcije s investicijskim društvom Y uz dodjele klijentu.

Investicijsko društvo Y trguje za vlastiti račun te potvrđuje završeni skupni iznos društvu X, stoga investicijsko društvo X prijavljuje transakciju za skupni iznos na skupnom računu klijenta „INTC”, a zatim prijavljuje kretanja s tog računa klijentima.

Ako investicijsko društvo X spaja naloge i ispunjava uvjete prijenosa za neke naloge, a za druge ne, pogledajte odjeljak 0.

Voditelj ulaganja trguje pod diskrecijskim ovlastima za više klijenata i ispunjava uvjete za prijenos

Primjer 79.



Trgovac 1. pod nadzorom investicijskog društva X, društva koje trguje pod diskrecijskim ovlastima za klijente 1. i 2., odlučuje prodati 500 dionica za klijenta 1., a trgovac 2. pod nadzorom investicijskog društva X odlučuje prodati 200 dionica za klijenta 2. Trgovac 3. pod nadzorom investicijskog društva X šalje skupni nalog od 700 dionica investicijskom društvu Y. Trgovac 4. pod nadzorom investicijskog društva Y prihvaća nalog i izvršava ga na mjestu trgovanja M u jednom izvršenju 24. lipnja 2018. u 13:20:52.1456 po cijeni od 21 EUR.

Investicijsko društvo X društvo je iz Ujedinjene Kraljevine, a investicijsko društvo Y talijansko je društvo.

Klijent 1. vrši kratku prodaju, a klijent 2. ne. Investicijsko društvo Y bilo je u neutralnoj poziciji prije prodaje na tržištu, stoga vrši kratku prodaju u vrijeme izvršenja na tržištu.

Investicijsko društvo X prenosi pojedinosti o klijentu 1. i klijentu 2. te ostale informacije investicijskom društvu Y kao što je navedeno u nastavku te ispunjava ostale uvjete prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

U nastavku su navedene informacije koje bi investicijsko društvo X trebalo dostaviti investicijskom društvu Y:

- 1) Identifikacijska oznaka financijskog instrumenta: ISIN instrumenta
- 2) Činjenica da je nalog namijenjen raspolaganju financijskim instrumentom
- 3) Cijena i količina naloga: tržišna cijena za 700 dionica
- 4) Pojedinosti i oznaka donositelja odluke: LEI investicijskog društva X
- 5) Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju: GB
- 6) Zemlja podružnice investicijskog društva X koje je donijelo odluku o ulaganju GB
- 7) Oznaka za identifikaciju društva prenositelja: LEI investicijskog društva X

Investicijsko društvo X naknadno isporučuje (nakon izvršenja, ali unutar odobrenog vremena prema ugovoru o prijenosu):

- 8) Dodjele klijentu 1. i klijentu 2.
- 9) Oznaka prodavatelja: nacionalni identifikator klijenta za klijenta 1. i nacionalni identifikator klijenta za klijenta 2.
- 10) Pojedinosti za klijenta 1.
 - a) Ime(na) i prezime(na)
 - b) Datum rođenja
- 11) Pokazatelj kratke prodaje za klijenta 1.: SESH (klijent 1. vrši kratku prodaju)
- 12) Oznaka za identifikaciju osobe ili algoritma odgovornih za odluku o ulaganju u društvu za klijenta 1.: {NATIONAL_ID} trgovca 1.
- 13) Pojedinosti za klijenta 2.
 - a) Ime(na) i prezime(na)
 - b) Datum rođenja
- 14) Pokazatelj kratke prodaje za klijenta 2.: SELL (klijent 2. ne vrši kratku prodaju)
- 15) Oznaka za identifikaciju osobe ili algoritma odgovornih za odluku o ulaganju u društvu za klijenta 2.: {NATIONAL_ID} trgovca 2.

Investicijsko društvo Y trguje za vlastiti račun i prenosi vrijednosne papire investicijskom društvu X u 15:00:12:51 istog dana.

Kako bi investicijsko društvo Y trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 1. Investicijsko društvo Y	Izvešće o vrijednostima 2. Investicijsko društvo Y	Izvešće o vrijednostima 3. Investicijsko društvo Y
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”		
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji			
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	{NATIONAL_ID} klijenta 1.	{NATIONAL_ID} klijenta 2.
18	Ime(na) prodavatelja		„JEAN”	„JOSE, LUIS”
19	Prezime(na) prodavatelja		„COCTEAU”	„RODRIGUEZ DE LA TORRE”
20	Prodavatelj – datum rođenja		„1962-06-04”	„1976-02-27”
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji		{LEI} društva X	{LEI} društva X
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca			
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja		{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”	„2018-06-24T15:00:12Z”	„2018-06-24T15:00:12Z”
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Količina	700	500	200
33	Cijena	21	21	21
34	Valuta cijene	EUR	EUR	EUR

36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”	„XOFF”
57	Odluka o ulaganju unutar društva	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 1.	{NATIONAL_ID} trgovca 2.
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju	„IT”	„GB”	„GB”
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje	„IT”	„IT”	„IT”
62	Pokazatelj kratke prodaje	„SESH”	„SESH”	„SELL”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. investicijskog društva Y	Izvešće 2. investicijskog društva Y	Izvešće 3. investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </pre>

<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMchglId>1234</TradPlcMchglId> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </pre>	<pre> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>12345678901234567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... </pre>	<pre> ... </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>12345678901234567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> </pre>
--	---	--

<pre></Tx></pre>	<pre><Othr> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx></pre>	<pre><CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx></pre>
------------------------	---	--

Da je umjesto toga investicijsko društvo Y trgovalo u „bilo kojem drugom svojstvu“, kako bi investicijsko društvo Y trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 1. Investicijsko društvo Y	Izvešće o vrijednostima 2. Investicijsko društvo Y	Izvešće o vrijednostima 3. Investicijsko društvo Y
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234“		
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	„INTC“	„INTC“
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji			
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	„INTC“	{NATIONAL_ID} klijenta 1.	{NATIONAL_ID} klijenta 2.
18	Ime(na) prodavatelja		„JEAN“	„JOSE, LUIS“
19	Prezime(na) prodavatelja		„COCTEAU“	„RODRIGUEZ DE LA TORRE“
20	Prodavatelj – datum rođenja		„1962-06-04“	„1976-02-27“

21	Oznaka donositelja odluke o prodaji		{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)
26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca			
27	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za prodavatelja		{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
28	Vrijeme i datum trgovanja	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Količina	„700”	„500”	„200”
33	Cijena	„21”	„21”	„21”
34	Valuta cijene	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”	„XOFF”
57	Odluka o ulaganju unutar društva		{NATIONAL_ID} trgovca 1.	{NATIONAL_ID} trgovca 2.
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju	„IT”	„GB”	„GB”
59	Izvršenje u okviru društva	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje			
62	Pokazatelj kratke prodaje		„SESH”	„SELL”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. investicijskog društva Y	Izvešće 2. investicijskog društva Y	Izvešće 3. investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPl cMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT..</CtryOfBrnc h> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </pre>	<pre> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06- 04</BirthDt> <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCT E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> <TrnsmtgSellr>123456789012 34567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>	<pre> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02- 27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> <TrnsmtgSellr>12345678901 234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>
--	---	---

<pre> </Tx> </pre>	<pre> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> h ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--------------------------	---	---

Da je investicijsko društvo X trgovalo za vlastiti račun uparivanjem naloga, tada bi izvješća bila jednaka prethodno navedenima, osim što bi vrsta trgovanja bila popunjena oznakom „MTCH”.

Izravan elektronički pristup

Pružatelj DEA-e i klijent DEA-e, ako je investicijsko društvo, trebali bi podnijeti izvješće o transakciji (uz iznimku navedenu u varijanti B).

Prilikom izvješćivanja o transakciji pružatelj DEA-e trebao bi se identificirati kao izvršni subjekt (rubrika 4. „Identifikacijska oznake izvršnog subjekta”). Budući da klijent DEA-e donosi odluku o izvršenju, pružatelj DEA-e trebao bi popuniti rubriku Izvršenje unutar društva s „NORE“, kako je opisano u 5.12. Pružatelj DEA-e nikada ne bi trebao popuniti rubriku 57. („Odluka o ulaganju unutar društva”) jer nikada nije uključen u odluku o ulaganju, što je odgovornost klijenta DEA-e. Nadalje, pružatelj DEA-e trebao bi izvješćivati u svojstvu AOTC ili MTCH (rubrika 29.).

U svom izvješću o transakciji, klijent DEA-e trebao bi odrediti pružatelja DEA-e, a ne tržište kao kupca (rubrika 7. – „Identifikacijska oznaka kupca”) ili prodavatelja (rubrika 16. – „Identifikacijska oznaka prodavatelja”), ovisno o slučaju. Nadalje, trebao bi uvijek popuniti rubriku 36. (mjesto) oznakom „XOFF” jer nije subjekt usmjeren na tržište. Međutim, naglašava se da kada klijent DEA-e trguje u ime klijenta i kada prenosi pojedinosti o tom klijentu u skladu s uvjetima iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590, klijent DEA-e ne treba izvijestiti o transakciji jer će sve relevantne informacije o transakciji biti dostavljene nadležnom tijelu putem izvješća o transakciji pružatelja DEA-e.

Scenarij 1.: klijent DEA-e trguje za vlastiti račun bez odnosnog klijenta

Primjer 80.

Investicijsko društvo X (klijent DEA-e) upotrebljava oznaku članstva investicijskog društva Y (pružatelj DEA-e) za podnošenje naloga na mjestu trgovanja M. Nalog investicijskog društva X sastoji se od kupnje financijskih instrumenata na mjestu trgovanja M. U investicijskom društvu X trgovac 1. donio je odluku o ulaganju, a trgovac 2. odgovoran je za podnošenje naloga za izvršenje putem instrumenta DEA-e koji omogućuje investicijsko društvo Y. Mjesto trgovanja M generira identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) „1234”.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1. Investicijsko društvo Y	Izvješće o vrijednostima 2. Investicijsko društvo X
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”	
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji		
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Y

21	Oznaka donositelja odluke o prodaji		
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„ne” („false”)
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„DEAL”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”
57	Odluka o ulaganju unutar društva		{NATIONAL_ID} trgovca 1.
59	Izvršenje u okviru društva	„NORE”	{NATIONAL_ID} trgovca 2.

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. investicijskog društva Y (Pružatelj DEA-e)	Izvešće #1 investicijskog društva X (Klijent DEA-e)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwvr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwvr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwvr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwvr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> </Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwvr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwvr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwvr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwvr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> </Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </pre>

	<pre> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Prema ovom scenariju trgovac koji je donio odluku o ulaganju unutar investicijskog društva X razlikuje se od trgovca koji podnosi nalog za izvršenje. Kada je samo jedan trgovac odgovoran za odluku o ulaganju i izvršenje unutar investicijskog društva X, tada rubrike 57. i 59. izvješća Društva X treba popuniti nacionalnom identifikacijskom oznakom tog trgovca.

2. scenarij: Klijent DEA-e trguje u ime klijenta

Varijanta A: bez prijenosa pojedinosti o klijentu pružatelju DEA-e

Primjer 81.

Investicijsko društvo X (klijent DEA-e) upotrebljava oznaku članstva investicijskog društva Y (pružatelj DEA-e) za podnošenje naloga na mjestu trgovanja M. Nalog investicijskog društva X sastoji se od kupnje financijskih instrumenata na mjestu trgovanja M. Investicijsko društvo X trguje u ime klijenta 1. čije se pojedinosti ne prenose investicijskom društvu Y. Klijent 1. donio je odluku o ulaganju. Unutar investicijskog društva X trgovac 1. odgovoran je za podnošenje naloga na izvršenje putem instrumenta DEA-e koji omogućuje investicijsko društvo Y. Mjesto trgovanja M generira TVTIC 1234.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1. Investicijsko društvo Y	Izvješće o vrijednostima 1. Investicijsko društvo X
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”	
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{NATIONAL_ID} klijenta 1.
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji		
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva Y
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji		

25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	„da” („true”)
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”
57	Odluka o ulaganju unutar društva		
59	Izvršenje u okviru društva	„NORE”	{NATIONAL_ID} trgovca 1.

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. investicijskog društva Y (Pružatelj DEA-e)	Izvešće 2. investicijskog društva X (Klijent DEA-e)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> </pre>

	<pre> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Varijanta B: prijenos pojedinosti o klijentu pružatelju DEA-e

Primjer 82.

Investicijsko društvo X (klijent DEA-e) upotrebljava oznaku članstva investicijskog društva Y (pružatelj DEA-e) za podnošenje naloga na mjestu trgovanja M. Nalog investicijskog društva X sastoji se od kupnje financijskih instrumenata na mjestu trgovanja M. Investicijsko društvo X trguje u ime klijenta 1. čije se pojedinosti prenose investicijskom društvu Y u skladu s člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590. Mjesto trgovanja M generira TVTIC 1234 te je algo123456789 odgovoran za izvršenje. Budući da investicijsko društvo X ispunjava uvjete prijenosa prema članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590, ne treba izraditi izvješće o transakciji.

Kako bi investicijsko društvo Y trebalo izvijestiti?

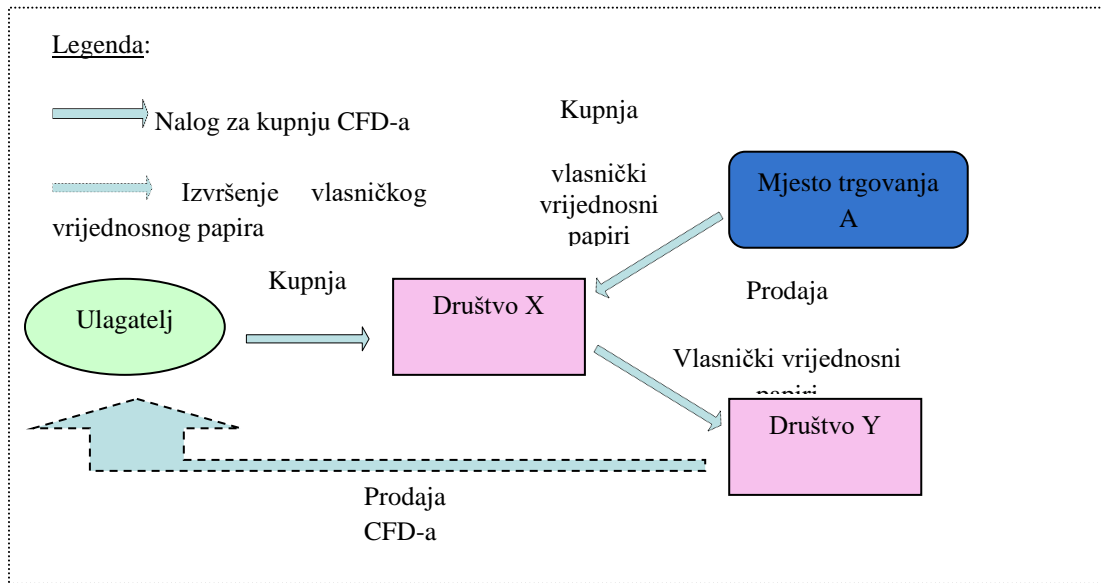
N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo Y	Prikaz XML-a
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„1234”	<Tx> <New> ...
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{NATIONAL_ID} klijenta 1.	... <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn>
12	Oznaka donositelja odluke o kupnji		...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>
21	Oznaka donositelja odluke o prodaji		</Othr>
25	Pokazatelj prijenosa naloga	„ne” („false”)	</Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr>

26	Identifikacijska oznaka društva prenositelja za kupca	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgBuyr>12345678901234567890< /TrnsmttgBuyr> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglId>1234</TradPlcMtchglId> </Tx> <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	
57	Odluka o ulaganju unutar društva		
58	Zemlja podružnice odgovorne za osobu koja donosi odluku o ulaganju		
59	Izvršenje u okviru društva	„NORE”	
60	Zemlja podružnice koja nadzire osobu odgovornu za izvršenje		

Zaštita od rizika putem ugovora za razlike (CFD)

Primjer 83.

Klijent 1. daje nalog investicijskom društvu X za ugovore za razlike (CFD) o određenoj odnosnoj dionici (npr. Vodafone). Oznaka ISIN odnosnog vlasničkog instrumenta jest GB00BH4HKS39. Investicijsko društvo X kupuje dionice na mjestu trgovanja M (radi stjecanja zaštite od rizika) i prenosi tu transakciju (prodaje dionice) investicijskom društvu Y (svojem prvom brokeru) koje će potom stupiti u ugovor CFD izravno s klijentom 1. Investicijska društva X i Y trguju za vlastiti račun.



U ovom scenariju investicijsko društvo X i društvo Y trebali bi imati obveze izvješćivanja o transakcijama jer su oba izvršila transakcije: investicijsko društvo X kupilo je i prodalo dionice, a investicijsko društvo Y kupilo je dionice i prodalo CFD klijentu 1.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima 1. Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima 2. Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima 1. Investicijsko društvo Y	Izvešće o vrijednostima 2. Investicijsko društvo Y ³¹
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y	{NATIONAL_ID} klijenta 1.
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”	„XOFF”	„XXXX”
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} dionica Vodafonea	{ISIN} dionica Vodafonea	{ISIN} dionica Vodafonea	

³¹ Dodatne informacije o načinima izvješćivanja o instrumentima CFD-a potražite u odjeljku 0.

42	Puni naziv instrumenta				„VODAFONE CFD”
----	------------------------	--	--	--	----------------

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. investicijskog društva X	Izvešće 2. investicijskog društva X	Izvešće 1. investicijskog društva Y	Izvešće 2. investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111 111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</Id> </FinInstrm> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST </ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> ... <Othr> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST </ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEA N#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <FinInstrmGnlAttrbts> </pre>

			<pre> <FullNm>VODAFON E CFD</FullNm> ... </FinInstrmGnlAttrbts > ... </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx </pre>
--	--	--	---

Izvešće 2. investicijskog društva Y trebalo bi sadržavati ostale informacije o referentnim podacima instrumenta koje nisu prethodno prikazane. Više pojedinosti o izvješćivanju o CFD-ovima na OTC tržištu potražite u 4. dijelu smjernica.

Izvešćivanje mjesta trgovanja o transakciji izvršenoj kroz njegove sustave prema članku 26. stavku 5. MiFIR-a

Prema članku 26. stavku 5. MiFIR-a mjesta trgovanja trebaju podnijeti izvješća o transakcijama u odnosu na transakcije u financijskim instrumentima kojima se trguje na njihovim platformama te koje kroz njihove sustave izvršavaju društva koja nisu podložna MiFIR-u.

Mjesto trgovanja treba popuniti sve pojedinosti koje bi društvo trebalo prijaviti da je podložno MiFIR-u kao što je navedeno u tablici 2. Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) br. 2017/590, uključujući oznake za odluke o ulaganju unutar društva i izvršenje u okviru društva, oznake izuzeća i pokazatelja te pokazatelje za identifikaciju klijenta gdje je to primjenjivo. Kada društvo trguje za vlastiti račun, te pojedinosti trebaju biti iz perspektive društva. Kada društvo trguje za klijenta za vlastiti račun uparivanjem naloga ili „u bilo kojem drugom svojstvu”, mjesto trgovanja trebalo bi uključiti dodatne pojedinosti u rubrike 8. – 15. (ako klijent kupuje) ili rubrike 17. – 24. (ako klijent prodaje) te pokazatelj kratke prodaje za klijenta i pokazatelj robne izvedenice, gdje je to relevantno. Pokazatelj kratke prodaje i pokazatelj robne izvedenice treba popuniti iz perspektive klijenta. S obzirom na identifikaciju izvršnog društva (rubrika 4.) i njegova klijenta (rubrika 7. i rubrika 16.) kada ispunjavaju uvjete za LEI, primjenjuju se zahtjevi iz članka 5. i članka 13. stavka 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590 i članka 26.6 MiFIR-a. Za klijente koji ne ispunjavaju uvjete za oznaku LEI mjesto trgovanja treba provjeriti sadržava li dostavljena nacionalna identifikacijska oznaka očite pogreške ili omaške.

Društvo trguje za vlastiti račun

Primjer 84.

Društvo R koje nije investicijsko društvo kupuje financijske instrumente na mjestu trgovanja M za klijenta. LEI društva R jest „RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR”. Operater mjesta trgovanja ima LEI „T V T V T V T V T V T V T V T V T V”. Mjesto trgovanja generira identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) „55555555” i referentni broj transakcije „6868689” za izvješće o transakciji.

Kako bi mjesto trgovanja M trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
---	---------	-------------	--------------

2	Referentni broj transakcije	„6868689”	<Tx> <New>
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„55555555”	... <TxId>6868689</TxId>
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} društva R	<ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty>
5	Investicijsko društvo obuhvaćeno Direktivom 2014/65/EU	„ne” („false”)	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
6	Identifikacijska oznaka subjekta podnositelja	{LEI} operatera na mjestu trgovanja M	<LEI>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} društva R	<Sellr> <AcctOwnr> <Id>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr>
29	Vrsta trgovanja	„DEAL”	</Sellr>
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglId>55555555</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx>

Rubrike koje se odnose na instrument treba popuniti kako je prikazano u 4. dijelu.

Ako postoji povezana transakcija društva s klijentom na OTC tržištu, mjesto trgovanja to nije dužno prijaviti jer se ne izvršava kroz sustave mjesta trgovanja.

Društvo trguje „za vlastiti račun uparivanjem naloga” ili „u bilo kojem drugom svojstvu” za jednog klijenta

Primjer 85.

Društvo R koje nije investicijsko društvo kupuje dionice u knjizi naloga mjesta trgovanja M za klijenta, društvo S, koje također trguje za klijenta, klijenta T. LEI društva R jest „RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR”. LEI društva S jest „SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS”. Operater mjesta trgovanja ima LEI „TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV”. Mjesto trgovanja generira identifikacijsku oznaku

transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) „55555555” i referentni broj transakcije „6868689” za izvješće o transakciji.

Kada društvo R trguje „u bilo kojem drugom svojstvu”, mjesto trgovanja treba izvijestiti kako slijedi:

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
2	Referentni broj transakcije	„6868689”	<Tx> <New> ... <TxId>6868689</TxId>
3	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	„55555555”	<ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty>
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} društva R <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS</LEI> </Id>
5	Investicijsko društvo obuhvaćeno Direktivom 2014/65/EU	„ne” („false”)	</AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
6	Identifikacijska oznaka subjekta podnositelja	{LEI} operatera na mjestu trgovanja M	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} društva S	... <Tx>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchId>55555555</TradPlcMtchId> </Tx>
29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	... </New> </Tx>
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	

Rubrike koje se odnose na instrument treba popuniti kako je prikazano u 4. dijelu.

Budući da društvo R trguje „u bilo kojem drugom svojstvu”, izvješće o transakciji koje podnosi mjesto trgovanja treba identificirati neposrednog odnosno klijenta (društvo S), a ne klijenta T.

Da je društvo R trgovalo za vlastiti račun uparivanjem naloga, izvješćivanje bi bilo jednako, osim što bi rubrika vrste trgovanja bila popunjena oznakom „MTCH”.

Društvo spaja naloge od nekoliko klijenata

Kada društvo spaja naloge za nekoliko klijenata na mjestu trgovanja i trguje „u bilo kojem drugom svojstvu” ili za vlastiti račun uparivanjem naloga, mjesto trgovanja trebalo bi prijaviti pojedinosti o pojedinim klijentima. To uključuje izvješćivanje o dodatnim pojedinostima iz rubrika 8. – 15. za kupca i istovjetne rubrike za prodavatelja te o pokazatelju kratke prodaje za klijenta i pokazatelju robne izvedenice za klijenta, gdje je to relevantno.

Primjer 86.

Društvo R koje nije investicijsko društvo kupuje dionice iz knjige naloga mjesta trgovanja M za tri klijenta, A, B i C. Društvo R trguje u „bilo kojem drugom svojstvu”. Operater mjesta trgovanja ima LEI „TVTIVTVTIVTVTIVTVTIV”. Mjesto trgovanja generira identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) „55555555” te referentni broj transakcije za izvješće o transakciji na tržištu „6868689” i za dodjele klijentima „6868690”, „6868691” i „6868692”.

Kako bi mjesto trgovanja M trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1. Mjesto trgovanja M	Izvješće o vrijednostima 2. Mjesto trgovanja M	Izvješće o vrijednostima 3. Mjesto trgovanja M	Izvješće o vrijednostima 4. Mjesto trgovanja M
2	Referentni broj transakcije	„6868689”	„6868690”	„6868691”	„6868692”
3	Identifikacijska oznaka mjesta trgovanja	„55555555”			
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} društva R	{LEI} društva R	{LEI} društva R	{LEI} društva R
5	Investicijsko društvo obuhvaćeno Direktivom 2014/65/EU	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)	„ne” („false”)
6	Identifikacijska oznaka subjekta podnositelja	{LEI} operatera na mjestu trgovanja M	{LEI} operatera na mjestu trgovanja M	{LEI} operatera na mjestu trgovanja M	{LEI} operatera na mjestu trgovanja M
7	Identifikacijska oznaka kupca	„INTC”	{LEI} klijenta A	{LEI} klijenta B	{LEI} klijenta C
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} središnje druge ugovorne strane za mjesto trgovanja M	„INTC”	„INTC”	„INTC”

29	Vrsta trgovanja	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Prikaz XML-a:

Izvešće 1. Mjesta trgovanja M	Izvešće 2. Mjesta trgovanja M	Izvešće 3. Mjesta trgovanja M	Izvešće 4. Mjesto trgovanja M
<pre> <Tx> <New> <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR</ ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</I nvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111 111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradV n> <TradPlcMtchgId>5555 5555</TradPlcMtchgId > </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868690</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR</ ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</I nvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> <New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868691</TxId> > <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... <New> </Tx>> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868692</TxId> > <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCC CCCCCCCCCC</L EI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... <New> </New> </pre>

... </New> </Tx>			</Tx>
------------------------	--	--	-------

Da je društvo R trgovalo za vlastiti račun uparivanjem naloga, izvješćivanje bi bilo jednako, osim što bi rubrika vrste trgovanja bila popunjena oznakom „MTCH”.

Transakcije financiranja vrijednosnih papira

Općeniti opis načina na koji se obveze izvješćivanja primjenjuju na transakcije financiranja vrijednosnih papira potražite u relevantnom pododjeljku 0 (izuzimanja prema članku 2. stavku 5. točki (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590).

Primjer 87.

Središnja banka CB (čiji je LEI CBCBCBCBCBCBCBCBCBCB) kupuje državne obveznice (ISIN NO0010732555) od investicijskog društva X.

Izvjeshće o transakciji u nastavku prikazano je samo iz perspektive investicijskog društva X.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} središnje banke CB	<ExctgPty>12345678901234567890</Exctg Pty>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ ISIN} državne obveznice	<LEI>CBCBCBCBCBCBCBCBCBCB</LEI> </Id> </AcctOwnr>
65	Pokazatelj transakcije financiranja vrijednosnih papira	„da” („true”)	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <FinInstrm> <Id>NO0010732555</Id> </FinInstrm> <AddtlAttrbts> ... <SctiesFincgTxInd>true</SctiesFinc gTxInd> </New> </Tx>

4. DIO – izvješćivanje o različitim vrstama instrumenata

Načela

Kada se izvedeni instrument temelji na drugom izvedenom instrumentu, primjerice opcija na budućnosnicu koja se temelji na vlasničkom instrumentu, oznaka ISIN koju treba popuniti u rubrici oznake odnosno instrumenta (rubrika 47.) u izvješću o transakciji izravni je odnosni instrument, tj. budućnosnica u ovom primjeru, a ne krajnji odnosni instrument (vlasnički instrument u ovom primjeru). To se ne bi primjenjivalo na izvedenicu koja je uvrštena za trgovanje ili kojom se trguje na mjestu trgovanja budući da se primjenjuje samo identifikacijska oznaka instrumenta (rubrika 41.).

U rubrici cijene treba upotrijebiti oznaku „NOAP” kada cijena nije primjenjiva za danu transakciju (npr. darovi). Oznaka „PN DG” primjenjuje se kada cijena nije dostupna, već je na čekanju. Vrijednost „0” ne smije se upotrijebiti kao zadana vrijednost.

Treba izvijestiti o financijskim instrumentima u kojima je odnosni instrument indeks. To također obuhvaća slučajeve kada je indeks „sastavljen od financijskih instrumenata kojima se trguje na mjestu trgovanja”. U tom pogledu treba napomenuti da tekst koji je „sastavljen od financijskih instrumenata kojima se trguje na mjestu trgovanja” iz članka 26. stavka 2. točke (c) treba tumačiti kao da se odnosi i na indeks i na košaricu.

Identifikacija financijskih instrumenata kojima se trguje na mjestu trgovanja ili koji su dostupni na ESMA-inom popisu

Primjer 88.

Investicijsko društvo stječe financijski instrument s oznakom ISIN BE9999999999.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	<Tx> <New>
42	Puni naziv instrumenta		..
43	Klasifikacija instrumenta		<FinInstrm>
44	Nominalna valuta 1.		<Id>BE9999999999</Id>
45	Nominalna valuta 2.		</FinInstrm>
46	Množitelj cijene		...
47	Oznaka odnosnog instrumenta		</New> </Tx>
48	Naziv odnosnog indeksa		
49	Rok odnosnog indeksa		
50	Vrsta opcije		
51	Izvršna cijena		
52	Valuta izvršne cijene		
53	Način provedbe opcije		
54	Datum dospijeca		
55	Datum isteka		
56	Vrsta namire		

U ovom slučaju treba popuniti samo rubriku identifikacijske oznake instrumenta. Međutim, ako su rubrike povezane s referentnim podacima instrumenta također dostavljene, nadležna tijela ne bi trebala odbiti izvješće o transakciji.

Identifikacija financijskih instrumenata kojima se ne trguje na mjestu trgovanja ili koji su dostupni na ESMA-inom popisu

Financijski instrumenti kojima se trguje na organiziranoj platformi za trgovanje izvan Unije (mjesto izvan EGP-a)

Primjer 89.

Investicijsko društvo trguje izvedenim budućnosnicama (ISIN US0000000000) za 11,4653 dolara po odnosnom instrumentu na organiziranoj platformi za trgovanje izvan Unije (trgovinska platforma U). Na mjestu trgovanja trguje se odnosnim instrumentom (ISIN GB0000000000).

Broj jedinica odnosnog vrijednosnog papira koji predstavlja jedan ugovor o izvedenicama jest 1000.

Oznaka CFI za budućnosnicu jest FFSCSX, a ugovor se namiruje u gotovini.

Segment MIC mjesta trgovanja izvan EGP-a jest XUSA, a datum isteka za budućnosnicu jest 19. lipnja 2018.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
36	Mjesto	Segment {MIC} trgovinske platforme U	<New> ... <Tx> ... <TradVn>XUSA</TradVn> ... </Tx>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{Terminski ISIN}	<FinInstrm> <Othr>
42	Puni naziv instrumenta	„FUTURE CONTRACT”	<FullNm>FUTURE CONTRACT</FullNm>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp>
46	Množitelj cijene	„1000”	<XpryDt>2018-06-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog vrijednosnog papira	<Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr>
55	Datum isteka	„2018-06-19”	<DlvryTp>CASH</DlvryTp>
56	Vrsta namire	„CASH”	</DerivInstrmAttrbts>

			</Othr> </FinInstrm> ... </New>
--	--	--	--

Ako ISIN postoji za financijski instrument kojim se trguje na organiziranoj platformi za trgovanje izvan Unije, tada bi to trebalo popuniti u rubrici 41. Također bi trebalo popuniti rubrike od 42. do 56. ako ISIN nije na popisu referentnih podataka od ESMA-e.

Izvedenice na OTC tržištu

Primjer 90.

Investicijsko društvo trguje izvedenim budućnosnicama na OTC tržištu. Izvedene budućnosnice nemaju ISIN; međutim, odnosni instrument (ISIN GB0000000000) uvršten je za trgovanje ili se njime trguje na mjestu trgovanja.

Broj jedinica odnosnog vrijednosnog papira koji predstavlja jedan ugovor o izvedenicama jest 1000.

Oznaka CFI za budućnosnicu jest FFSCSX, a datum isteka za budućnosni ugovor jest 19. lipnja 2018. Ugovor se namiruje u gotovini.

Rubrika množitelja cijene također se popunjava s obzirom na izravni odnosni instrument.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
36	Mjesto	„XXXX”	<New>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		...
42	Puni naziv instrumenta	„FUTURE ONTRACT JUN 2018”	<Tx> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	...
46	Množitelj cijene	„1000”	<FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog instrumenta	<FullNm>FUTURE CONTRACT JUN 2018</FullNm> <ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp>
55	Datum isteka	„2018-06-19”	</FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts>
56	Vrsta namire	„CASH”	<XpryDt>2018-6-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm>
			...

			<pre></New> </Tx></pre>
--	--	--	-------------------------------------

Razlika između 0 i 0 jest u tome što identifikacijska oznaka instrumenta (rubrika 41.) nije popunjena u scenariju 0.

Izveščivanje o specifičnim financijskim instrumentima

Vlasnički instrumenti ili instrumenti nalik vlasničkim instrumentima

Primjer 91.

Investicijsko društvo trguje s 10 ADR-ova (ISIN: US0000000001) na tržištu SAD-a (MIC:XUSA). Odnosni instrument (ISIN: GB0000000001) uvršten je za trgovanje ili se njime trguje na mjestu trgovanja. Oznaka CFI jest EDSXFB.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„10”	<Tx>
36	Mjesto	Segment {MIC} trgovinske platforme U	<pre><New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> ... <TradVn>XUSA</TradVn> </Tx></pre>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	
46	Množitelj cijene	„1”	
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog instrumenta	<pre><FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US0000000001</Id> <ClssfctnTp>EDSXFB</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx></pre>

Obveznice ili drugi oblik sekuritiziranog duga

Scenarij gdje je transakcija obavljena po čistoj cijeni³²

Primjer 92.

Investicijsko društvo stječe financijski instrument obveznice ili sekuritizirani dužnički vrijednosni papir EDF 2,25 % 2021 (oznaka ISIN FR0011637586) trgovanjem na OTC tržištu za 98. Nominalni iznos transakcije jest 1.000.000 EUR.

Neto iznos ove transakcije jest 982.650,68 EUR.

Za ovaj primjer treba uzeti u obzir sljedeće:

Statičke su značajke (kako je definirano po izdavanju financijskog instrumenta):

- Datum dospjeća: 27. travnja 2021.
- Nominalni kupon: 2,25 %
- Učestalost kupona: godišnje
- Metoda računanja dana: ACT/ACT (tj. stvarno/stvarno)³³
- Metoda dana do namire: 2 radna dana nakon datuma trgovanja

Varijable (dinamičke značajke koje ovise o tržišnim uvjetima) jesu sljedeće:

- Datum trgovanja: 5. lipnja 2014.
- Datum namire: 9. lipnja 2014. (prema metodi dana do namire)
- Datum posljednjeg kupona: 27. travnja 2014.
- Datum sljedećeg kupona: 27. travnja 2015.
- Obračunati broj dana: 43 (tj. broj dana između datuma posljednjeg kupona i datuma namire)
- Osnovno razdoblje: 365 (tj. broj dana između datuma posljednjeg kupona i datuma sljedećeg kupona)
- Količina: 1.000.000 (tj. nominalna ili monetarna vrijednost transakcije)
- Čista cijena: 98
- Obračunata kamata: 0,26506849 (tj. $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2.25}{1} \times \frac{43}{365}$)

³² Čista cijena = priljava cijena – obračunata kamata

³³ ACT/ACT preporučena je metoda ICMA-e za obveznice.

Nominal coupon	Nominalni kupon
Annual Coupon Frequency	Godišnja učestalost kupona
Accrued Number of Days	Obračunati broj dana
Period Basis	Osnovno razdoblje

- Prljava cijena: 98,26506849 (tj. čista cijena + obračunata kamata = 98 + 0,26506849)

Neto iznos izračunat će se na sljedeći način (u skladu s formulom iz rubrike 35. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590):

Neto iznos = (čista cijena x nominalna vrijednost) + (obračunati kuponi x nominalna vrijednost) tj. $\left(\frac{98}{100} \times 1.000.000 \text{ EUR}\right) + \left(\frac{0.26506849}{100} \times 1.000.000\right) = 982650,68 \text{ EUR}$

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„1000000”	<Tx>
31	Valuta količine	„EUR”	<New>
33	Cijena	„98”	...
35	Neto iznos	„982650.68”	<Tx>
36	Mjesto	„XOFF”	...
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	<Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>98</Pctg> </Pric> </Pric> <NetAmt>982650.68</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011637586</Id> </FinInstrm> ...
			</New> </Tx>

Scenarij gdje je cijena financijskog instrumenta u jednostavnom diskontnom prinosu

Primjer 93.

Investicijsko društvo stječe blagajnički zapis nizozemskog ministarstva financija DTB 0 % 12/30/16 (oznaka ISIN NL0011923107) trgovanjem po -0,609 %. Nominalna vrijednost transakcije jest 1.000.000 EUR.

Neto iznos ove transakcije jest 1.002.611,97 EUR.

Za ovaj primjer treba uzeti u obzir sljedeće:

Statičke su značajke (kako je definirano po izdavanju financijskog instrumenta):

- Datum dospjeća: 30. prosinca 2016.
- Metoda računanja dana: ACT/360
- Metoda dana do namire: 2 radna dana nakon datuma trgovanja

Varijable (dinamičke značajke koje ovise o tržišnim uvjetima) jesu sljedeće:

- Datum trgovanja: 27. srpnja 2016.
- Datum namire: 29. srpnja 2016.
- Dani do dospjeća: 154 (tj. broj dana od datuma namire do datuma dospjeća)
- Osnovno razdoblje: 360 (tj. ukupni broj dana prema metodi)
- Količina: 1.000.000 (tj. nominalna ili monetarna vrijednost transakcije)
- Diskontni prinos mjenice: -0,609 %
- Čista cijena: 100,261197 (tj. $\frac{100}{1 + \frac{Yield \cdot Days\ until\ maturity}{100 \cdot Period\ Basis}} = \frac{100}{1 + \frac{-0.609 \cdot 154}{100 \cdot 360}}$)

Yield	Prinos
Days until maturity	Dani do dospjeća
Perior Basis	Osnovno razdoblje

- Prljava cijena: 100,261197 (tj. čista cijena + akumulirana kamata = 100,261197 + 0)

Neto iznos izračunat će se na sljedeći način (u skladu s formulom iz rubrike 35. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590):

Neto iznos = (čista cijena x nominalna vrijednost) + (obračunati kuponi x nominalna vrijednost) tj.
 $(\frac{100.261197}{100} \times 1.000.000 \text{ EUR}) + (0 \times 1.000.000 \text{ EUR}) = 1.002.611,97 \text{ EUR}$

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„1000000”	<Tx>
31	Valuta količine	„EUR”	<New>
33	Cijena	„-0.609”	...
34	Valuta cijene		<Tx>
35	Neto iznos	1002611,97	...
36	Mjesto	„XOFF”	<Qty>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	<NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
			</Qty>
			<Pric>
			<Pric>
			<Yld>-0.609</Yld>
			</Pric>

			<pre> </Pric> <NetAmt>1002611.97</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>NL0011923107</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Scenarij gdje je cijena financijskog instrumenta (bez kupona) u prinosu obveznice

Primjer 94.

Investicijsko društvo stječe STRIP FRTR 0 % 04/25/2041 (oznaka ISIN FR0010773200) trgovanjem na OTC tržištu po 1,06 %. Nominalna vrijednost transakcije jest 1.000.000 EUR.

Neto iznos ove transakcije jest 770343,52 EUR.

Za ovaj primjer treba uzeti u obzir sljedeće:

Statičke su značajke (kako je definirano po izdavanju financijskog instrumenta):

- Datum dospjeća: 25. travnja 2041.
- Učestalost kupona: nema
- Metoda računanja dana: ACT/ACT
- Metoda dana do namire: 2 radna dana nakon datuma trgovanja

Varijable (dinamičke značajke koje ovise o tržišnim uvjetima) jesu sljedeće:

- Datum trgovanja: 25. srpnja 2016.
- Datum namire: 27. srpnja 2016.
- Osnovno razdoblje: 365
- Vrijeme dospjeća (od datuma namire 27. srpnja 2016. do datuma dospjeća 25. travnja 2041.): „(24+272/365) godina”
- Količina: 1.000.000 (tj. nominalna ili monetarna vrijednost transakcije)
- Prinos obveznice za STRIP: 1,06 %
- Čista cijena: 77,0343516 (tj. $\frac{100}{(1+\frac{Yield}{100})^{Time\ to\ maturity}} = \frac{100}{(1+\frac{1,06}{100})^{(24+\frac{272}{365})}}$)

Yield	Prinos
Time to maturity	Vrijeme dospjeća

- Prljava cijena: 77,0343516 (tj. čista cijena + obračunata kamata = 77,0343516 + 0)

Neto iznos izračunat će se na sljedeći način (u skladu s formulom iz rubrike 35 Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590):

Neto iznos = (čista cijena x nominalna vrijednost) + (obračunati kuponi x nominalna vrijednost) tj.

$$\left(\frac{77.0343516}{100} \times 1.000.000 \text{ EUR}\right) + (0 \times 1.000.000 \text{ EUR}) = 770343,52 \text{ EUR}$$

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„1000000”	<Tx>
31	Valuta količine	„EUR”	<New>
33	Cijena	„1.06”	...
34	Valuta cijene		<Tx>
35	Neto iznos	770343.52	...
36	Mjesto	„XOFF”	<Qty>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	<NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
			</Qty>
			<Pric>
			<Pric>
			<Yld>1.06</Yld>
			</Pric>
			</Pric>
			<NetAmt>770343.52</NetAmt>
			<TradVn>XOFF</TradVn>
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Id>FR0010773200</Id>
			</FinInstrm>
			...
			</New>
			</Tx>

Konvertibilna obveznica

Scenarij gdje je cijena konvertibilne obveznice čista cijena:

Primjer 95.

Investicijsko društvo stječe Vodafone 2 % 02/25/2019 (oznaka ISIN XS1371473601) trgovanjem na OTC tržištu po 114,00. Nominalna vrijednost transakcije jest 1.000.000 GBP.

Neto iznos ove transakcije jest 1.148.406,59 GBP.

Za ovaj primjer treba uzeti u obzir sljedeće:

Statičke su značajke (kako je definirano po izdavanju financijskog instrumenta):

- Datum dospjeća: 25. veljače 2019.
- Nominalni kupon: 2 %
- Učestalost kupona: polugodišnji
- Metoda računanja dana: ICMA ACT/ACT
- Metoda dana do namire: 2 radna dana nakon datuma trgovanja

Varijable (dinamičke značajke koje ovise o tržišnim uvjetima) jesu sljedeće:

- Datum trgovanja: 25. srpnja 2016.
- Datum namire: 27. srpnja 2016.
- Datum posljednjeg kupona: 25. veljače 2016.
- Datum sljedećeg kupona: 25. kolovoza 2017.
- Obračunati broj dana: 153 (tj. broj dana između datuma posljednjeg kupona i datuma namire)
- Osnovno razdoblje: 182 (tj. broj dana između datuma posljednjeg kupona i datuma sljedećeg kupona)
- Količina: 1.000.000 (tj. nominalna ili monetarna vrijednost transakcije)
- Čista cijena: 114,00
- Obračunata kamata: 0,84065934 (tj. $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2}{2} \times \frac{153}{182}$)

Nominal Coupon	Nominalni kupon
Annual Coupon Frequency	Godišnja učestalost kupona
Accrued Number of Days	Obračunati broj dana
Period Basis	Osnovno razdoblje

- Prljava cijena: 114, 8406593 (tj. čista cijena + akumulirana kamata = 114,00 + 0,84065934)

Neto iznos izračunat će se na sljedeći način (u skladu s formulom iz rubrike 35. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590):

Neto iznos = (čista cijena x nominalna vrijednost) + (obračunati kuponi x nominalna vrijednost) tj. $\left(\frac{114}{100} \times 1.000.000 \text{ GBP}\right) + \left(\frac{0.84065934}{100} \times 1.000.000 \text{ GBP}\right) = 1.148.406,59 \text{ GBP}$.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„1000000”	<Tx>
31	Valuta količine	„GBP”	<New>
33	Cijena	„114.00”	...

35	Neto iznos	„1148406.59”	<pre> <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>114.00</Pctg> </Pric> </Pric> <NetAmt>1148406.59</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS1371473601</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
36	Mjesto	„XOFF”	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	

Scenarij gdje je cijena financijskog instrumenta u valuti trgovanja

Primjer 96.

Investicijsko društvo stječe 10.000 konvertibilnih obveznica CapGemini 0 % 01/01/19 (oznaka ISIN FR0011600352) trgovanjem na OTC tržištu za 80 EUR. Neto iznos ove transakcije jest 800.000 EUR = 10.000 x 80 EUR.

Za ovaj primjer treba uzeti u obzir sljedeće:

Statičke značajke (kako je definirano po izdavanju financijskog instrumenta) nisu relevantne za izvješćivanje o transakciji.

Varijable (dinamičke značajke koje ovise o tržišnim uvjetima) jesu sljedeće:

- Količina: 10.000 (tj. broj jedinica financijskog instrumenta)
- Cijena financijskog instrumenta u valuti trgovanja: 80 EUR

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„10000”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">80</Amt> </pre>
31	Valuta količine		
33	Cijena	„80”	
34	Valuta cijene	„EUR”	
35	Neto iznos	„800000”	
36	Mjesto	„XOFF”	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	

			<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> <NetAmt>800000</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011600352</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Opcije

Vlasnička opcija

Primjer 97.

Investicijsko društvo kupuje 10 vlasničkih opcija po 11,46 EUR po ugovoru od drugog investicijskog društva. Na mjestu trgovanja ne trguje se opcijom kupnje, ali se trguje odnosnim vlasničkim instrumentom.

Množitelj cijene (broj odnosnih vlasničkih instrumenata u jednom ugovoru) jest 5, izvršna cijena (cijena po kojoj se kupuje ili prodaje odnosni instrument kad se izvršava opcija) jest 70 EUR. ISIN za vlasnički instrument jest DE0000000001. Oznaka CFI jest HESAVP.

Ugovor o opciji istječe 31. prosinca 2018. i fizički je namiren.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„10”	<Tx>
33	Cijena	„11.46”	<New>
34	Valuta cijene	„EUR”	...
51	Mjesto	„XXXX”	<Tx>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		...
42	Puni naziv instrumenta	„EQUITY CALL OPTION”	<Qty>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<Unit>10</Unit>
46	Množitelj cijene	„5”	</Qty>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog vlasničkog instrumenta	<Pric>
50	Vrsta opcije	„CALL”	<Pric>
51	Izvršna cijena	„70”	<MntryVal>
52	Valuta izvršne cijene	„EUR”	<Amt Ccy="EUR">11.46</Amt>
53	Način provedbe opcije	„EURO”	</MntryVal>
55	Datum isteka	„2018-12-31”	</Pric>
56	Vrsta namire	„PHYS”	</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>EQUITY CALL
			OPTION</FullNm>
			<ClssfctnTp>HESAVP</ClssfctnTp>

			<pre> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>5</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">70</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>PHYS</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.3.1.2 Ugovor o opciji na temelju indeksa na OTC tržištu

Primjer 98.

Investicijsko društvo prodaje 50 nestandardiziranih ugovora o opciji kupnje na temelju FTSE 100 indeksa na OTC tržištu za 2 GBP po ugovoru.

Odnosni instrument jest FTSE 100 indeks (ISIN: GB0001383545).

Datum isteka jest 14. kolovoza 2018. Izvršna cijena jest 3500, a množitelj cijene jest 25. Ugovor o opciji europskog je tipa i isporučuje se u gotovini.

Oznaka CFI za ugovor opcije jest HEIAVC.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„50”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>50</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>
33	Cijena	„2”	
34	Valuta cijene	„GBP”	
36	Mjesto	„XXXX”	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		
42	Puni naziv instrumenta	„FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION”	

43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">2</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION</FullNm> <ClssfctnTp>HEIAVC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-14</XpryDt> <PricMltplr>25</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0001383545</ISIN> </Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Nm>FTSE100</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <BsisPts>3500</BsisPts> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
46	Množitelj cijene	„25”	
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog indeksa	
48	Naziv odnosnog indeksa	{Umetnuti naziv indeksa}	
50	Vrsta opcije	„CALL”	
51	Izvršna cijena	„3500”	
53	Način provedbe opcije	„EURO”	
55	Datum isteka	„2018-08-14”	
56	Vrsta namire	„CASH”	

5.35.4 Ugovor za razlike

Primjer 99.

Investicijsko društvo X trguje ugovorom za razlike (CFD). Odnosni vlasnički instrument Vodafonea uvršten je za trgovanje na uređenom tržištu, ali CFD-om se ne trguje na mjestu trgovanja.

Broj CFD-ova kojima se trguje jest 10000. Cijena CFD-a jest 3,374 EUR. Oznaka ISIN odnosnog vlasničkog instrumenta (Vodafone) jest GB00BH4HKS39.

Oznaka CFI za CFD jest JESXCC. Množitelj cijene jest 1 što odražava činjenicu da jedan ugovor CFD predstavlja jednu jedinicu vlasničkog instrumenta.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„10000”	<Tx>
33	Cijena	„3.374”	<New>
34	Valuta cijene	„EUR”	...
36	Mjesto	„XXXX”	<Tx>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		...
42	Puni naziv instrumenta	„VODAFON E CFD”	<Qty>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<Unit>10000</Unit>
46	Množitelj cijene	„1”	</Qty>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog vlasničkog instrumenta	<Pric>
56	Vrsta namire	„CASH”	<Pric>
			<MntryVal>
			<Amt Ccy="EUR">3.374</Amt>
			</MntryVal>
			</Pric>
			</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>VODAFONE CFD</FullNm>
			<ClssfctnTp>JESXCC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<PricMltplr>1</PricMltplr>
			<UndrlygInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<ISIN>GB00BH4HKS39</ISIN>
			</Sngl>
			</Othr>
			</UndrlygInstrm>
			<DlvryTp>CASH</DlvryTp>
			</DerivInstrmAttrbts>
			</Othr>
			</FinInstrm>
			...
			</New>
			</Tx>

5.35.5. Oklada na raspone

5

5.35.5

5.35.5.1 Oklada na raspone za vlasnički instrument

Primjer 100.

Ulagatelj trguje okladom na raspone koja se obnavlja na dnevnoj osnovi za vlasnički instrument. Na mjestu trgovanja ne trguje se okladom na raspone, već se trguje odnosnim vlasničkim instrumentom.

Iznos uložen u okladu jest 0,5 GBP po kretanju cijene u manjoj jedinici valute.

Referentna cijena odnosnog financijskog instrumenta (ABC PLC) jest 102,23 EUR.

Puni naziv instrumenta slobodno je tekstno polje koje treba popuniti izvršni subjekt: ABC BET SEP 15 SPREAD. Oznaka CFI za okladu na raspone za vlasnički instrument jest JESXSC.

Množitelj cijene jest kretanje po bodu u cijeni odnosnog instrumenta: 100, tj. 100 centi do 1 EUR. Stoga se dobit ili gubitak ulagatelja prilagođava za 0,50 GBP za svako kretanje centa.

Oznaka ISIN odnosnog vlasničkog instrumenta jest GBGB0000000004.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„0,50”	<Tx>
31	Valuta količine	„GBP”	<New>
33	Cijena	„102.23”	...
34	Valuta cijene	„EUR”	<Tx>
36	Mjesto	„XXXX”	...
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		<Qty>
42	Puni naziv instrumenta	„ABC BET SPREAD”	<MntryVal Ccy="GBP">0.50</MntryVal>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	</Qty>
46	Množitelj cijene	„100”	<Pric>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog vlasničkog instrumenta	<Pric>
55	Datum isteka		<MntryVal>
56	Vrsta namire	„CASH”	<Amt Ccy="EUR">102.23</Amt>
			<MntryVal>
			</MntryVal>
			</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>ABC BET SPREAD</FullNm>
			<ClssfctnTp>JESXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<PricMltplr>100</PricMltplr>
			<UndrlygInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<ISIN>GB0000000004</ISIN>
			</Sngl>
			</Othr>
			</UndrlygInstrm>
			<DlvryTp>CASH</DlvryTp>
			</DerivInstrmAttrbts>
			</Othr>
			</FinInstrm>
			...
			</New>

			</Tx>
--	--	--	-------

Za oklade na raspone koje se obnavljaju na dnevnoj osnovi treba prijaviti samo transakciju za početno otvaranje i transakciju za konačno zatvaranje ugovora. Ne popunjava se datum isteka.

5.35.5.2. Oklada na raspone za budućnosnicu koja se odnosi na obveznicu

Primjer 101.

Oznaka ISIN popunjena u rubrici oznake odnosnog instrumenta (rubrika 47.) izvješća o transakciji treba biti izravni odnosni financijski instrument. U ovom slučaju to je identifikator za ugovor o budućnosnici koja se odnosi na obveznicu, a ne za konačni odnosni financijski instrument (tj. obveznicu).

Ulagatelj trguje okladom na raspone koja se obnavlja na dnevnoj osnovi za budućnosnicu koja se odnosi na obveznicu, pri čemu se budućnosnicom trguje na mjestu trgovanja.

Iznos uložen u okladu jest 2 GBP po bodu. Referentna cijena (u osnovnim bodovima) odnosnog financijskog instrumenta jest 9100.

Puni naziv instrumenta slobodno je tekstno polje koje treba popuniti izvršni subjekt: Bond Future BET 27MAY15.

Oznaka CFI za okladu na raspone za budućnosnicu koja se odnosi na obveznicu jest JCAXSC.

Množitelj cijene jest kretanje po bodu u cijeni odnosnog instrumenta: 1. Oznaka ISIN za odnosnu budućnosnicu koja se odnosi na obveznicu jest GB1234567891.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„2”	<Tx>
31	Valuta količine	„GBP”	<New>
33	Cijena	9100”	...
36	Mjesto	„XXXX”	<Tx>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		...
42	Puni naziv instrumenta	„BOND FUTURE BET 27MAY15”	<Qty>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<MntryVal Ccy=“GBP”>2</MntryVal>
46	Množitelj cijene	„1”	</Qty>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosne budućnosnic e	<Pric>
55	Datum isteka		<Pric>
56	Vrsta namire	„CASH”	<BsisPts>9100</BsisPts>
			</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>BOND FUTURE BET
			27MAY15</FullNm>
			<ClssfctnTp>JCAXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>

			<pre> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB1234567891</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.5.3. Oklada na raspone za indeks

Primjer 102.

Ulagatelj trguje okladom na raspone za indeks vlasničkih instrumenata koji se sastoji od barem jednog financijskog instrumenta koji je uvršten za trgovanje na mjestu trgovanja. Okladom na raspone ne trguje se na mjestu trgovanja.

Iznos uložen u okladu jest 10 GBP po kretanju indeksnih bodova, a referentna cijena odnosno financijskog instrumenta jest 9340.

Puni naziv instrumenta slobodno je tekstno polje koje treba popuniti izvršni subjekt: FTSE Index BET.

Oznaka CFI za okladu na raspone za indeks vlasničkih instrumenata jest JEIXSC.

Položaj oklade na raspone istječe na T+1 pri čemu T znači 27. 10. 2018.

Množitelj cijene jest kretanje po bodu indeksa, a to je 1. Dobit ili gubitak ulagatelja prilagođava se za 10 GBP za svako kretanje boda indeksa.

Oznaka ISIN indeksa jest GB0001383545.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„10”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">10</MntryVal> </Qty> <Pric> <BsisPts>9340</BsisPts> </Pric> </Pric> </pre>
31	Valuta količine	„GBP”	
33	Cijena	„9340”	
36	Mjesto	„XXXX”	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		
42	Puni naziv instrumenta	„FTSE INDEX BET”	
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	
46	Množitelj cijene	„1”	

47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog indeksa	<TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx>
48	Naziv odnosnog indeksa	„FTSE100”	<FinInstrm>
55	Datum isteka	„2018-10-28”	<Othr>
56	Vrsta namire	„CASH”	<FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FTSE INDEX BET</FullNm> <ClsfctnTp>JEIXSC</ClsfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-10-28</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <Indx> <ISIN>GB0001383545</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>FTSE100</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.5.4. Oklada na raspone za valutni kamatni forvard (FRA) kojim se trguje na OTP-u

Primjer 103.

Ulagatelj izvršava okladu na jednogodišnji GBP/USD kamatni forvard (GBP/USD FRA JUN16). Okladom na raspone ne trguje se na mjestu trgovanja.

Ugovorom GBP/USD FRA JUN16 trguje se po 1,5355 (tečaj).

Uloženi iznos jest 5 GBP po kretanju u manjoj jedinici valute. Množitelj cijene jest kretanje po bodu u referentnoj cijeni manje valute odnosnog instrumenta: 100.

ISIN za GBP/USD FRA JUN16 jest GB0000000006.

Oznaka CFI za okladu na raspone za GBP/USD FRA jest JFRXSC.

Datum isteka za FRA jest 30. lipnja 2016. i to je datum isteka oklade na raspone.

Oklada na raspone namirit će se u gotovini.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„5”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">5</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">1.5355</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>GBP/USD FRA JUN16 BET</FullNm> <ClssfctnTp>JFRXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-30</XpryDt> <PricMltplr>100</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000006</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Valuta količine	„GBP”	
33	Cijena	„1.5355”	
34	Valuta cijene	„GBP”	
36	Mjesto	„XXXX”	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		
42	Puni naziv instrumenta	„GBP/USD FRA JUN16 BET”	
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	
46	Množitelj cijene	„100”	
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog FRA-a	
55	Datum isteka	„2016-06-30”	
56	Vrsta namire	„CASH”	

5.35.5.5. Oklada na raspone za kamatne opcije kojima se trguje na OTC tržištu

Primjer 104.

Ulagatelj se kladi na 2 GBP po baznom bodu na opciju na 6-mjesečni LIBOR za GBP.

Opcijom na 6-mjesečni LIBOR za funtu trguje se po 0,71375 posto na T. Oznaka ISIN za opciju na 6-mjesečni LIBOR za GBP jest GB0000000007.

Oznaka CFI za okladu na raspone za opciju na LIBOR za funtu jest JRMXSC.

Datum isteka za opciju na LIBOR za GBP jest 17. prosinca 2018. i to je također datum isteka oklade na raspone.

Množitelj cijene jest 10.000 jer je 1 bazni bod 0,01 %. Dobit ili gubitak ulagatelja prilagođava se za 2 GBP za svako kretanje od 0,01 posto referentne cijene.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
30	Količina	„2”	<Tx>
31	Valuta količine	„GBP”	<New>
33	Cijena	„0.71375”	...
36	Mjesto	„XXXX”	<Tx>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		...
42	Puni naziv instrumenta	„OPTION GBP LIBOR DEC15 BET”	<Qty>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<MntryVal Ccy=“GBP”>2</MntryVal>
46	Množitelj cijene	„10000”	</Qty>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosne opcije	<Pric>
55	Datum isteka	„2018-12-17”	<Pric>
56	Vrsta namire	„CASH”	<Pctg>0.71375</Pctg>
			</Pric>
			</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>OPTION GBP LIBOR DEC15
			BET</FullNm>
			<ClssfctnTp>JRMXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<XpryDt>2018-12-17</XpryDt>
			<PricMltplr>10000</PricMltplr>
			<UndrlygInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<ISIN>GB0000000007</ISIN>
			</Sngl>
			</Othr>
			</UndrlygInstrm>
			<DlvryTp>CASH</DlvryTp>
			</DerivInstrmAttrbts>
			</Othr>
			</FinInstrm>
			...
			</New>
			</Tx>

Odnosni instrument koji je utvrđen u izvješću o transakciji jest ugovor o kamatnoj opciji.

5.35.6 Ugovor o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza

Primjer 105.

Investicijsko društvo X na OTC tržištu kupuje ugovor o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS) za Allianz SE u vrijednosti od 1.000.000 EUR (milijun) za kupon od 100 baznih bodova od investicijskog društva Y. CDS je namiren u gotovini.

CDS istječe 30. srpnja 2020.

Investicijsko društvo X od investicijskog društva Y dobiva unaprijed uplatu od 33.879 EUR.

ISIN odnosno obveznice jest ZA2344558978 i njome se trguje na mjestu trgovanja. CFI za CDS jest SCUCCC.

Izvešće o transakciji prikazano u nastavku iz perspektive je samo investicijskog društva X.

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„1000000”	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Valuta količine	„EUR”	</Id>
33	Cijena	„100”	</AcctOwnr>
36	Mjesto	„XXXX”	</Buyr>
38	Plaćanje unaprijed	„-33879”	<Sellr>
39	Valuta za plaćanje unaprijed	„EUR”	<AcctOwnr> <Id>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>
42	Puni naziv instrumenta	„ALLIANZ SE SNR CDS”	</Id> </AcctOwnr>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	</Sellr>
46	Množitelj cijene	„1”	<Tx> <Qty>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosno obveznice	<NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
55	Datum isteka	„2021-06-20”	</Qty> <Pric>
56	Vrsta namire	„CASH”	<Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">33879</Amt> <Sgn>>false</Sgn> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ALLIANZ SE SNR CDS</FullNm> <ClssfctnTp>SCUCCC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts>

			<pre> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2021-06-20</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>ZA2344558978</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> .. </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Ako nema uplate unaprijed, u rubriku 38. treba upisati „0”.

Ako investicijsko društvo X primi uplatu unaprijed umjesto da je isplati, vrijednost plaćanja unaprijed u rubrici 38. treba biti negativna.

5.35.7 Ugovori o razmjeni

Ako postoje zasebni novčani tokovi koji su uključeni u transakciju, a njihov se smjer ne može naznačiti u rubrici kupca/prodavatelja, to treba biti označeno znakom „+” ili „-” ispred oznake odnosnog instrumenta ili naziva odnosnog indeksa, prema potrebi. Znak „+” označava da kupac prima (rezultat) odnosni instrument, dok znak „-” označava da kupac plaća (rezultat) odnosni instrument. Znakovi „+” i „-” uključeni su u tablice u primjerima kako bi se prikazao smjer razmjene; međutim, ti će se simboli pojaviti u shemi XML-a kao oznake XML-a koje prate relevantne vrijednosti o kojima se izvješćuje (npr. oznaka odnosnog instrumenta). Znakovi „+” ili „-” predstavljeni su kao „Swpln” ili „SwpOut” u tekstu XML-a.

Od investicijskih se društava očekuje da upotrebljavaju znakove „-” i „+” točno i dosljedno. U slučaju da kupac ili prodavatelj ugovora o zamjeni ne može biti izveden iz opisa u odgovarajućim rubrikama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590, npr. zamjena za vlasničke instrumente s dva vlasnička dijela, znakovi „+” i „-” u rubrici 47. i/ili 48. trebaju na odgovarajući način odražavati ono što društvo utvrđeno kao kupac prima u tom izvješću o transakciji i što društvo utvrđeno kao prodavatelj plaća u tom transakcijskom izvješću.

Plaćanje unaprijed može se primijeniti na bilo koji ugovor o razmjeni.

5.35.7.1 Ugovor o razmjeni koji se odnosi na vlasničke instrumente (transakcija s jednim vlasničkim instrumentom)

Primjer 106.

Investicijsko društvo X trguje ugovorom o razmjeni vlasničkih instrumenata na OTC tržištu s investicijskim društvom Y. Odnosni vlasnički instrument uvršten je za trgovanje na mjestu trgovanja.

Društvo X stječe rizik povezan s kretanjem cijena odnosnog vlasničkog instrumenta i plaća LIBOR3M plus premiju od 0,05 %.

Zamišljena vrijednost ugovora o razmjeni jest 1.000.000 EUR, a referentna cijena odnosne dionice jest 50 USD. Ugovor o razmjeni istječe 31. prosinca 2018. te se namiruje u gotovini.

Puni naziv instrumenta jest BAYER EQS LIBOR3M+ 0,05 %. Oznaka CFI za ugovor o razmjeni vlasničkih instrumenata jest SESPXC.

Odnosni je vlasnički instrument Bayer AG NA (ISIN DE000BAY0017)

Odnosna je kamatna stopa LIBOR3M od 3,7 %.+ 0,05 % u razdoblju od 3 mjeseca.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Vrijednosti	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„1000000”	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Valuta količine	„EUR”	</Id>
33	Cijena	„0.05”	</AcctOwnr>
34	Valuta cijene		</Buyr>
36	Mjesto	„XXXX”	<Sellr>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		<AcctOwnr> <Id>
42	Puni naziv instrumenta	„BAYER EQS LIBOR3M+0.05% SEP 15”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	...
44	Nominalna valuta 1.	„EUR”	<Tx>
46	Množitelj cijene	„1”	...
47	Oznaka odnosnog instrumenta	„+”DE000BAY0017”	<Qty> <NmnlVal
48	Naziv odnosnog indeksa	„-”LIBO”	Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
49	Rok odnosnog indeksa	„3’Mnth”	</Qty> <Pric>
55	Datum isteka	„2018-12-31”	<Pric> <Pctg>0.05</Pctg>
56	Vrsta namire	„CASH”	</Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts>

			<pre> <FullNm>BAYER EQS LIBOR3M+0.05% SEP 15</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <SwpIn> <Sngl> <ISIN>DE000BAY0017</ISIN> </Sngl> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Treba primijetiti da rubrika 30. o količini sadržava nominalnu vrijednost prijavljene transakcije ugovora o razmjeni. Rubrika 46. o množitelju cijene sadržava broj ugovora o razmjeni kojima se trguje u transakciji. Rubrika 33. o cijeni sadržava plaćenu/primljenu razliku uz odnosnu kamatnu stopu gdje je to primjenjivo.

Znak „+” koji prethodi oznaci odnosnog instrumenta označava da kupac prima rezultat od BAYER AG NA.

Znak „-” koji prethodi oznaci odnosnog indeksa označava da kupac plaća kamatnu stopu.

5.35.7.2 Ugovor o razmjeni koji se temelji na vlasničkim instrumentima (transakcije s dvama vlasničkim instrumentima) kojim se trguje na platformi za trgovanje izvan Unije (instrument nije dostupan na ESMA-inom popisu)

Primjer 107.

Investicijsko društvo X kupuje ugovor o razmjeni vlasničkih instrumenata na platformi za trgovanje izvan Unije te stoga ugovor o razmjeni nije dostupan na ESMA-inom popisu. Odnosni indeksi vlasničkih instrumenata sadržavaju financijske instrumente koji su uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu.

Platforma za trgovanje koristi se središnjom drugom ugovornom stranom čiji je LEI CCPCCPCCPCCPCCPCC.

ISIN ugovora o razmjeni jest US000DAX000X, a zamišljeni iznos iz ugovora o razmjeni jest 1.000.000 EUR.

Ugovor istječe 25. lipnja 2016. te se namiruje u gotovini.

Jedan od odnosnih instrumenata jest indeks DAX 30 (ISIN DE0008469008)

Drugi odnosni instrument jest indeks IBEX 35 (ISIN ES0SI0000005)

Ugovor o razmjeni ima razliku „0” i dva investicijska društva dogovaraju se da će društvo X platiti društvu Y iznos od 1000 EUR unaprijed.

Oznaka mjesta za ugovor o razmjeni vlasničkih instrumenata jest XUSA, a mjesto se koristi središnjom drugom ugovornom stranom čiji je LEI CCPCCPCCPCCPCCPCC.

Puni naziv instrumenta slobodno je tekstno polje koje treba popuniti izvršni subjekt: DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16

Oznaka CFI za ugovor o razmjeni vlasničkih instrumenata jest SEIPXC.

Investicijsko društvo X primit će rezultat za DAX i platiti rezultat za IBEX.

Kako bi investicijska društva X i Y trebala izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} druge ugovorne strane
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} druge ugovorne strane	{LEI} investicijskog društva Y
30	Količina	1000000	1000000
31	Valuta količine	„EUR”	„EUR”

33	Cijena	„0”	„0”
34	Valuta cijene		
36	Mjesto	„XUSA”	„XUSA”
38	Plaćanje unaprijed	„1000”	„1000”
39	Valuta za plaćanje unaprijed	„EUR”	„EUR”
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN}	{ISIN}
42	Puni naziv instrumenta	„DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16”	„DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16”
43	Klasifikacija instrumenta	„ SEIPXC”	„ SEIPXC”
44	Nominalna valuta 1.	„EUR”	„EUR”
46	Množitelj cijene	„1”	1”
47	Oznaka odnosnog instrumenta	„+”{DAX 30 ISIN} „-”{IBEX 35 ISIN}	„+”{DAX 30 ISIN} „-”{IBEX 35 ISIN}
48	Naziv odnosnog indeksa	„+”„DAX 30” „-”„IBEX 35”	„+”„DAX 30” „-”„IBEX 35”
55	Datum isteka	„2016-06-25”	„2016-06-25”
56	Vrsta namire	„CASH”	„CASH”

Prikaz XML-a:

Izvešće investicijskog društva X	Izvešće investicijskog društva Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> </pre>

<pre> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SEIPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SEIPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> </pre>
---	--

	... </New> </Tx>
--	------------------------

Alternativno, investicijsko društvo Y također bi moglo podnijeti izvješće u kojem se ono prikazuje kao kupac umjesto investicijskog društva X. U tom se slučaju znakovi u odnosnoj rubrici moraju mijenjati u skladu s tim, tj. moraju prikazivati koji (rezultat) odnosni instrument kupac prima, a koji treba platiti.

5.35.7.3 Ugovor o razmjeni koji se temelji na vlasničkim instrumentima (transakcije s dvama vlasničkim instrumentima) kojom se trguje na OTC tržištu (instrument nije dostupan na ESMA-inom popisu)

Primjer 108.

Investicijsko društvo X trguje ugovorom o razmjeni vlasničkih instrumenata na OTC tržištu s investicijskim društvom Y. Odnosni vlasnički instrumenti uvršteni su za trgovanje na mjestu trgovanja. Ugovor istječe 25. lipnja 2016. te se namiruje u gotovini. Zamišljena vrijednost iz ugovora o razmjeni jest 1.000.000 EUR. Nije plaćena razlika.

Jedan je odnosni vlasnički instrument Orange (ISIN FR0000133308).

Drugi je odnosni vlasnički instrument Telefonica (ISIN ES0178430E18).

Puni naziv instrumenta slobodno je tekstno polje koje treba popuniti izvršni subjekt: ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16. Oznaka CFI za ugovor o razmjeni vlasničkih instrumenata jest SESPXC.

Investicijsko društvo X primit će rezultat za vlasnički instrument Orange i platiti rezultat za vlasnički instrument Telefonica.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima ulaganja društvo X	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> ... <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„1000000”	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Valuta količine	„EUR”	</Id>
33	Cijena	„0”	</AcctOwnr>
34	Valuta cijene		</Buyr>
36	Mjesto	„XXXX”	<Sellr> <AcctOwnr>

41	Identifikacijska oznaka instrumenta		<Id>
42	Puni naziv instrumenta	„ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwncr> </Sellr>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	...
44	Nominalna valuta 1.	„EUR”	<Tx>
46	Množitelj cijene	„1”	...
47	Oznaka odnosnog instrumenta	„+”{Underlying Orange equity ISIN} „-”{Underlying Telefonica equity ISIN}	<Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric>
55	Datum isteka	„2016-06-25”	</Pric> <TradVn>XXXX</TradVn>
56	Vrsta namire	„CASH”	</Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

Kako bi investicijsko društvo Y trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima ulaganja Društvo Y	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva Y	<Tx> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	... <New> ...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <SwpIn> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> </Othr> </FinInstrm> </pre>

			<pre> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
30	Količina	„1000000”	
33	Cijena		
34	Valuta cijene	„EUR”	
36	Mjesto	„XXXX”	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		
42	Puni naziv instrumenta	„ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16”	
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	
44	Nominalna valuta 1.	„EUR”	
47	Oznaka odnosnog instrumenta	„-”{Underlying Orange equity ISIN}, „+”{Underlying Telefonica equity ISIN}	
55	Datum isteka	„2016-06-25”	
56	Vrsta namire	„CASH”	

Alternativno, investicijsko društvo Y također bi moglo podnijeti izvješće u kojem se ono prikazuje kao kupac umjesto investicijskog društva X. U tom se slučaju znakovi u odnosnoj rubrici moraju mijenjati u skladu s tim, tj. moraju prikazivati koji (rezultat) odnosni instrument kupac prima, a koji treba platiti.

5.35.6.

5.35.7.

5.35.7.2.

5.35.7.3.

5.35.7.4. Ugovor o razmjeni ukupnog prinosa kojim se trguje na OTC tržištu (instrument nije dostupan na ESMA-inom popisu)

Primjer 109.

Investicijsko društvo X trguje ugovorom o razmjeni ukupnog prinosa na OTC tržištu za austrijski indeks trgovanja (ATX) s investicijskim društvom Y. ISIN ATX-a jest AT0000999982. Investicijsko društvo X plaća fiksnu stopu definiranu prema EURIBOR 3M plus 30 baznih bodova, dok investicijsko društvo Y plaća ukupni prinos indeksa, uključujući prihod koji ostvari i sve kapitalne dobitke. Investicijsko društvo Y prodaje ugovor o razmjeni ukupnog prinosa, dok investicijsko društvo X kupuje ugovor o razmjeni jer investicijsko društvo X ima koristi od prinosa na odnosnu imovinu bez njezina fizičkog posjedovanja u zamjenu za fiksnu uplatu.

Ugovor ima zamišljeni iznos od 2.000.000 EUR i istječe 15. prosinca 2018.

Dogovorena je isplata unaprijed od 15.000 EUR koju investicijsko društvo X plaća investicijskom društvu Y. Oznaka CFI jest SEITXC i ugovor je namiren u gotovini.

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo Y
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva Y
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	{LEI} investicijskog društva Y
30	Količina	„2000000”	„2000000”
33	Cijena	„30”	„30”
34	Valuta cijene		
36	Mjesto	„XXXX”	„XXXX”
38	Plaćanje unaprijed	„15000”	„15000”
39	Valuta za plaćanje unaprijed	„EUR”	„EUR”
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		
42	Puni naziv instrumenta	„TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS”	„TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI + 30BPS”
43	Klasifikacija instrumenta	„SEITXC”	„SEITXC”
44	Nominalna valuta	„EUR”	„EUR”
46	Množitelj cijene	„1”	„1”
47	Oznaka odnosnog instrumenta	„+”{Underlying ATX index ISIN}	„+”{Underlying ATX index ISIN}
48	Naziv odnosnog indeksa	„-”{EURI index name}	„-”{EURI index name}
49	Rok odnosnog indeksa	„3MNTH”	„3MNTH”
55	Datum isteka	„2018-12-15”	„2018-12-15”
56	Vrsta namire	„CASH”	„CASH”

Prikaz XML-a:

Izvešće društva X	Izvešće društva Y
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr></pre>

<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp>SEITXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> > </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> </pre>	<pre> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp>SEITXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> > </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <SwpOut> </pre>
---	--

<pre> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>Mnth</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>Mnth</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

5.35.7.5. Ugovor o razmjeni košarice vlasničkih instrumenata kojim se trguje na OTC tržištu (instrument nije dostupan na ESMA-inom popisu)

Primjer 110.

Investicijsko društvo X („Platitelj iznosa vlasničkih ulaganja”) stupa u dvogodišnju razmjenu košarice vlasničkih instrumenata namirenu gotovinom na OTC tržištu 15. lipnja 2018. s investicijskim društvom Y („Platitelj fiksne stope”) u iznosu od 1-godišnjeg LIBOR-a pri 3,7 %+ 5 baznih bodova. Investicijsko društvo X pristaje u vrijeme dospelosti platiti ukupni rezultat košarice vlasničkih instrumenata od četiri dionice (početna vrijednost košarice: 21,85 EUR) investicijskom društvu Y. Broj dionica koje ulaze u ugovor o razmjeni jest 1.000.000, što rezultira zamišljenom vrijednošću ugovora o razmjeni vlasničkih instrumenata od 21.850.000 EUR.

Košarica se sastoji od četiriju dionica od kojih se trima trguje na mjestu trgovanja unutar EGP-a:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)
- Cargotec (ISIN FI0009013429)
- Intel Corporation (ISIN US4581401001)

U skladu s člankom 26. stavkom 2. točkom (c) MiFIR-a, američke dionice iz košarice neće se unijeti u rubriku 47. (oznaka odnosnog instrumenta) jer se njima ne trguje na mjestu trgovanja unutar EGP-a.

Ugovor istječe 15. lipnja 2018., a oznaka CFI jest SEBPXC. Ugovor se namiruje u gotovini.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„21850000”	
31	Valuta količine	„EUR”	
33	Cijena	„5”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>
34	Valuta cijene		</Id>
36	Mjesto	„XXXX”	</AcctOwnr>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		</Buyr> <Sellr>
42	Puni naziv instrumenta	„KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018”	<AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	</Id>
44	Nominalna valuta 1.	„EUR”	</AcctOwnr>
46	Množitelj cijene	„1”	</Sellr>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	„+” FI0009005870” „+” FI0009014575” „+” FI0009013429”	... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">21850000</NmnlVal>
48	Naziv odnosnog indeksa	„-”LIBO”	</Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>5</BsisPts>
49	Rok odnosnog indeksa	„1YEAR”	</Pric>
55	Datum isteka	„2018-06-15”	</Pric>
56	Vrsta namire	„CASH”	<TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN>

			<pre> <ISIN>FI0009013429</ISIN> </Bskt> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>YEAR</Unit> <Val>1</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

U tom slučaju, investicijsko društvo Y kupuje ugovor o razmjeni košarice vlasničkih instrumenata jer to društvo, investicijsko društvo Y, prima rezultat te košarice vlasničkih instrumenata.

5.35.7.6. Razmjena dviju košarica na OTC tržištu (instrument nije dostupan na ESMA-inom popisu)

Primjer 111.

Investicijsko društvo X („Platitelj na temelju rezultata košarice A”) stupa u dvogodišnju razmjenu košarice vlasničkih instrumenata koja se namiruje u gotovini na OTC tržištu 15. srpnja 2018. s investicijskim društvom Y („Platitelj na temelju rezultata košarice B”). Investicijsko društvo X pristaje u vrijeme dospjeća platiti ukupni rezultat košarice vlasničkih instrumenata A, a investicijsko društvo Y pristaje u vrijeme dospjeća platiti ukupni rezultat košarice vlasničkih instrumenata B. Zamišljena vrijednost ugovora o razmjeni košarice vlasničkih instrumenata jest 10.000.000 EUR.

Košarica vlasničkih instrumenata A ima dva vlasnička instrumenta (kojima se trguje na mjestu trgovanja) i referentnu vrijednost od 16,10 EUR:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)

Košarica vlasničkih instrumenata B sastoji se od dviju dionica (kojima se trguje na mjestu trgovanja) i referentnu vrijednost od 40,85 SEK:

- Elisa (ISIN FI0009007884)

- TeliaSonera (ISIN SE0000667925)

Ugovor o razmjeni istječe 15. srpnja 2018., a odgovarajuća oznaka CFI jest SEBPXC.

Ugovor o razmjeni ima razliku „0”.

Izvešća o transakcijama u nastavku prikazana su samo iz perspektive investicijskog društva X.

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima ulaganja Društvo X	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„10000000”	
31	Valuta količine	„EUR”	
33	Cijena	„0”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id>
34	Valuta cijene		</AcctOwnr>
36	Mjesto	„XXXX”	</Buyr>
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		<Sellr> <AcctOwnr> <Id>
42	Puni naziv instrumenta	„RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018”	<LEI>12345678901234567890</LEI> </Id>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	</AcctOwnr> </Sellr>
44	Nominalna valuta 1.	„EUR”	...
46	Množitelj cijene	„1”	<Tx>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	„+”FI0009007884 ”+” SE0000667925 ”-”FI0009005870 ”-”FI0009014575”	... <Qty> <NmnlVal Ccy=“EUR”>10000000</NmnlVal> </Qty>
55	Datum isteka	„2018-07-15”	<Pric>
56	Vrsta namire	„CASH”	<Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy>

			<pre> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-07-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <SwpIn> <Bskt> <ISIN>FI0009007884</ISIN> <ISIN>SE0000667925</ISIN> </Bskt> </SwpIn> <SwpOut> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN> </Bskt> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Kad bi investicijsko društvo Y podnijelo izvješće u kojem se ono predstavlja kao kupac umjesto investicijskog društva X, znakovi u odnosnoj rubrici morali bi biti izmijenjeni u skladu s tim, tj. moraju prikazivati koji (rezultat) odnosi instrument kupac prima, a koji treba platiti.

5.35.7.7. Standardni („plain vanilla”) kamatni ugovor o razmjeni kojim se trguje na mjestu trgovanja (instrument je dostupan na ESMA-inom popisu)

Primjer 112.

Investicijsko društvo X kupuje standardni kamatni ugovor o razmjeni (ISIN XS0000000003) od investicijskog društva Y u zamišljenom iznosu od 100.000.000 GBP na mjestu trgovanja M. Datum isteka razmjene jest 21. listopada 2025. Radi jednostavnosti pretpostavljamo da ugovor o razmjeni ima razliku 0.

Investicijsko društvo X plaća 1,8655 %, polugodišnje (Act/365F), dok investicijsko društvo Y plaća 6-mjesečni LIBOR za GBP, polugodišnje (Act/365F).

Ugovor o razmjeni ima razliku „0”.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Prikaz XML-a
---	---------	--	--------------

4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">100000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS0000000003</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} investicijskog društva X	
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva Y	
30	Količina	„100000000“	
31	Valuta količine	„GBP“	
33	Cijena	„0“	
34	Valuta cijene		
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja M	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} instrumenta	

Cijena navedena u rubrici 33 mora biti dosljedna s vrijednošću fiksne stope za referentne podatke o instrumentima

5.35.8 Izvedenice temeljene na robi

Opcija na OTC tržištu o razmjeni robnih budućnosnica

Primjer 113.

Investicijsko društvo X kupuje 100 američkih ugovora o opciji kupnje s barijerom čija se cijena treba kretati prema gore kako bi se opcija aktivirala za budućnosnice za kukuruz. Izvršna cijena jest 168 EUR,

a datum isteka jest 30. kolovoza 2018. Jedan ugovor o opciji daje pravo kupcu na jednu budućnosnicu za kukuruz.

Plaćena premija jest 0,95 EUR.

Odnosni instrument ugovora o opciji s barijerom jest budućnosnica za kukuruz kojom se trguje na burzi Euronext Paris za 170 EUR. Jedinica trgovanja za budućnosnicu za kukuruz jest 50 tona, a ISIN ugovora jest FR0000000000.

Barijera se postavlja na 172 EUR (ugovor o opciji stupa na snagu samo ako cijena iz odnosne budućnosnice dosegne barijeru).

Oznaka CFI opcije s barijerom jest HTFBBC, a ugovor se namiruje u gotovini.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima ulaganja Društvo X	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New> ...
30	Količina	„100”	
33	Cijena	„0,95”	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
34	Valuta cijene	„EUR”	
36	Mjesto	„XXXX”	...
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		<Tx> ...
42	Puni naziv instrumenta	„UPANDIN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORNFUTURES CONTRACT”	<Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy=“EUR”>0.95</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric>
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<TradVn>XXXX</TradVn>
46	Množitelj cijene	„1”	</Tx>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ ISIN budućnosnice na kukuruz}	<FinInstrm>
50	Vrsta opcije	„CALL”	<Othr>
51	Izvršna cijena	„168”	<FinInstrmGnlAttrbts>
52	Valuta izvršne cijene	„EUR”	<FullNm>UP AND IN BARRIER
53	Način provedbe opcije	„AMER”	OPTION ON EURONEXT CORN FUTURES
55	Datum isteka	„2018-08-30”	CONTRACT</FullNm>
56	Vrsta namire	„CASH”	<ClssfctnTp>HTFBBC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<XpryDt>2018-08-30</XpryDt>
			<PricMltplr>1</PricMltplr>
			<UndrlyInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>

			<pre> <ISIN>FR0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">168</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>AMER</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Odnosni instrument opcije s barijerom jest budućnosnica za kukuruz, stoga se rubrika 47. popunjava identifikatorom burze Euronext za budućnosnicu za kukuruz.

Rubrike referentnih podataka instrumenta u izvješću o transakciji opisuju opciju s barijerom.

Ugovor o emisijskim jedinicama

Primjer 114.

Investicijsko društvo X kupuje 3000 europskih emisijskih jedinica po 7,50 EUR na uređenom tržištu European Energy Exchange (MIC XEEE).

ISIN instrumenta jest DE000A1DKQ99.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New>
30	Količina	„3000”	...
33	Cijena	„7.50”	
34	Valuta cijene	„EUR”	
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
			...
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} ugovora o emisijskim jedinicama	<Tx> ... <Qty> <Unit>3000</Unit> </Qty>

			<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.50</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A1DKQ99</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Budućnosnice koje se temelje na emisijskim jedinicama

Primjer 115.

Investicijsko društvo X kupuje 5 europskih budućnosnica koje se temelje na emisijskim jedinicama (1 budućnosnica predstavlja 1000 europskih jedinica CO₂) po 7,90 EUR na uređenom tržištu European Energy Exchange (MIC XEEE).

ISIN budućnosnica koje se temelje na emisijskim jedinicama jest DE000A0SYVA6.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvjestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.90</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> </pre>
30	Količina	„5”	
33	Cijena	„7.90”	
34	Valuta cijene	„EUR”	
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{ISIN} budućnosnice	

			<pre> <Id>DE000A0SYVA6</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Opcija kojom se trguje na OTC tržištu koja se odnosi na budućnosnicu temeljenu na emisijskim jedinicama kojom se trguje na uređenom tržištu

Primjer 116.

Investicijsko društvo X kupuje 5 europskih ugovora o opciji kupnje na OTC tržištu koja se odnosi na budućnosnicu temeljenu na emisijskim jedinicama kojom se trguje na uređenom tržištu. Plaćena premija iznosi 1,00 EUR, a opcijski ugovor istječe 31. prosinca 2018. Ovom se opcijom ne trguje na mjestu trgovanja niti ona ima oznaku ISIN.

Množitelj cijene (broj budućnosnica u jednom ugovoru) jest 10, a izvršna cijena (cijena po kojoj se budućnosnica kupuje ili prodaje kad se opcija izvršava) jest 8,00 EUR.

Budućnosnicom koja se temelji na emisijskim jedinicama trguje se na uređenom tržištu European Energy Exchange (MIC XEEE), a oznaka ISIN jest DE000A0SYVA6.

Oznaka CFI za opciju kupnje jest HTFAVC, a ugovor se namiruje u gotovini.

Kako bi investicijsko društvo X trebalo izvijestiti?

N	Rubrika	Izvešće o vrijednostima Investicijsko društvo X	Prikaz XML-a
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	<Tx> <New>
30	Količina	„5”	...
33	Cijena	„1.00”	
34	Valuta cijene	„EUR”	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
36	Mjesto	„XXXX”	
41	Identifikacijska oznaka instrumenta		... <Tx>
42	Puni naziv instrumenta	„XXX CALL OPTION”	...
43	Klasifikacija instrumenta	{oznaka CFI}	<Qty> <Unit>5</Unit> </Qty>
46	Množitelj cijene	„10”	<Pric> <Pric>
47	Oznaka odnosnog instrumenta	{ISIN} odnosnog budućnosnog ugovora	<MntryVal> <Amt Ccy=“EUR”>1.00</Amt> </MntryVal>
50	Vrsta opcije	„CALL”	</Pric>
51	Izvršna cijena	„8.00”	</Pric>
52	Valuta izvršne cijene	„EUR”	<TradVn>XXXX</TradVn>
53	Način provedbe opcije	„EURO”	</Tx>
55	Datum isteka	„2018-12-31”	<FinInstrm>
56	Vrsta namire	„CASH”	<Othr>

			<pre> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullINm>XXX CALL OPTION</FullINm> <ClssfctnTp>HTFAVC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>10</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE000A0SYVA6</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">8.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DivryTp>CASH</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Odnosni instrument opcije kupnje jest budućnosnica koja se temelji na emisijskim jedinicama, stoga se rubrika 47. popunjava oznakom ISIN te budućnosnice.

Složene trgovine

Članak 12. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2017/590 primjenjuje se samo kada investicijsko društvo izvršava transakciju koja obuhvaća dva ili više financijskih instrumenata (tj. složena trgovina). To znači da u svrhu izvješćivanja o transakciji treba smatrati da transakcija uključuje dva ili više financijskih instrumenata ako postoji pojedinačna transakcija u više financijskih instrumenata istodobno za jednu cijenu (npr. kupnja jednog „kratkog ugovora leptirova raspona” koji se sastoji od različitih opcija kupnje). Sve rubrike koje nisu prikazane u primjeru moraju se popuniti za složene trgovine (npr. strategije i strukturirani proizvodi), a ne stvarni dijelovi.

Primjer 117.

Investicijsko društvo X želi izraditi kratku strategiju leptirova raspona koja se sastoji od dviju kratkih kupnji 1075 financijskih instrumenata i jedne duge kupnje 2150 financijskih instrumenata. Unosi nalog

za dvije prodaje i jedan nalog za kupnju u sustav trgovanja Eurex gdje se izvršava kao jedna strateška transakcija s jednom cijenom.

N	Rubrika	Vrijednosti Izvješće 1.	Vrijednosti Izvješće 2.	Vrijednosti Izvješće 3.
2	Referentni broj transakcije	89127	89128	89129
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} druge ugovorne strane	{LEI} društva X	{LEI} druge ugovorne strane
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} druge ugovorne strane	{LEI} investicijskog društva X
30	Količina	„1075”	„2150”	„1075”
33	Cijena	„40”	„40”	„40”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja	Segment {MIC} mjesta trgovanja	Segment {MIC} mjesta trgovanja
40	ID komponente složene trgovine	„12345”	„12345”	„12345”

Prikaz XML-a:

Izvješće 1.	Izvješće 2.	Izvješće 3.
<pre> <Tx> <New> <TxId>89127</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>89128</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>2150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>89129</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>

<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--

Primjer 118.

Investicijsko društvo X prodaje 10 budućnosnica Bund na tržištu Eurex Bonds (XEUR) te istodobno kupuje odgovarajući broj odnosnih njemačkih državnih obveznica. Ove su strane transakcije dio strateške transakcije (osnovna trgovina) i trgovina se odvija po jednoj cijeni od 20 EUR.

Oznaka ISIN za budućnosnicu koja se odnosi na obveznicu jest DE0000000000, a oznaka ISIN odnosno obveznice jest DE0000000001.

Ova bi se transakcija trebala prijaviti u dva različita izvješća o transakcijama, pri čemu bi svako odražavalo transakciju za jedan od financijskih instrumenata od kojih se sastoji strategija. Oba izvješća o transakcijama trebaju biti povezana unutarnjom oznakom koja se popunjava u rubrici 40. i koja je jedinstvena za izvješća o transakcijama koja se odnose na istu strategiju.

Izvješća o transakcijama u nastavku prikazana su samo iz perspektive investicijskog društva X.

N	Rubrika	Izvješće o vrijednostima 1.	Izvješće o vrijednostima 2.
4	Identifikacijska oznaka izvršnog subjekta	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} investicijskog društva X
7	Identifikacijska oznaka kupca	{LEI} druge ugovorne strane	{LEI} investicijskog društva X
16	Identifikacijska oznaka prodavatelja	{LEI} investicijskog društva X	{LEI} druge ugovorne strane
30	Količina	„10”	„1000000”
33	Cijena	„20”	„20”
34	Valuta cijene	„EUR”	„EUR”
36	Mjesto	Segment {MIC} mjesta trgovanja	Segment {MIC} mjesta trgovanja
40	ID komponente složene trgovine	„12345”	„12345”
41	Identifikacijska oznaka instrumenta	{Bond Futures contract ISIN}	{Bond ISIN}

Prikaz XML-a:

Izvješće 1.

Izvješće 2.

<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpnt Id> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE0000000000</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1000000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpnt Id> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE00000000001</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Smjernice o vođenju evidencije o nalogima

1. dio – opća načela

Područje primjene zahtjeva za vođenje evidencije o nalogima

Sukladno članku 25. stavku 2. zahtjevi za vođenje evidencije o nalogima primjenjuju se na operatere mjesta trgovanja u odnosu na „sve naloge u okviru poslovanja s financijskim instrumentima koji se objavljuju putem njihovih sustava”.

Primjenjuju se u odnosu na „naloge” koji uključuju naloge koji su aktivni, neaktivni, obustavljeni, implicitni i preusmjereni, kao i na izmjene, otkazivanje i odbijanja naloga. Također se primjenjuju na čvrste i indikativne ponude.

Članovi ili sudionici mjesta trgovanja

U MiFID-u II i MiFIR-u postoji nekoliko odredbi koje se odnose na „člana ili sudionika” mjesta trgovanja. Značenje „mjesta trgovanja” definirano je u članku 4. stavku 1. točki 24. MiFID-a II i obuhvaća uređena tržišta, multilateralne trgovinske platforme (MTP) i organizirane trgovinske platforme (OTP). Međutim, postoji potreba za dodatnim pojašnjenjem značenja „člana ili sudionika” mjesta trgovanja u svrhu članka 50. MiFID-a II i članka 25. stavka 2. MiFIR-a.

Pojmovi „član” i „sudionik” općenito se upotrebljavaju u kontekstu uređenih tržišta i MTP-ova. U uvodnoj izjavi 16. MiFID-a II pojašnjava se da se „osobe koje imaju pristup uređenim tržištima ili MTP-ovima nazivaju članovima ili sudionicima. Oba su pojma međusobno zamjenjiva...”

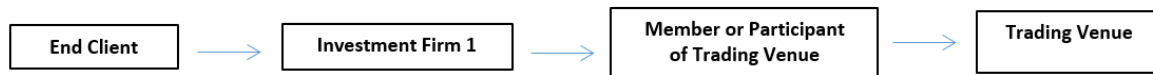
Međutim, za OTP-ove se upotrebljava drugačija metodologija koja odražava činjenicu da se obveze prema klijentima iz MiFID-a primjenjuju na operatere OTP-ova za razliku od operatera MTP-ova i RM-ova. Na primjer, u članku 18. stavku 7. MiFID-a II navodi se da MTP i OTP trebaju imati „najmanje tri značajno aktivna člana ili korisnika”, dok članak 20. sadržava zabranu provođenja naloga „klijenata” na OTP-u uz korištenje vlastitog kapitala OTP-a. U oba slučaja čini se da se izraz „korisnik” i „klijent” upotrebljavaju kao sinonimi kada se odnose na OTP i da su stoga istovjetni pojmovima „član” ili „sudionik”.

S obzirom na to da su OTP-ovi uključeni u područje primjene Uredbe o zlouporabi tržišta i uzimajući u obzir potrebu za dosljednom primjenom zahtjeva iz MiFID-a II / MiFIR-a u različitim vrstama mjesta trgovanja, pojmove „član ili sudionik” u Delegiranoj Uredbi Komisije (EU) 2017/580 (vođenje evidencije podataka o nalogima) i Delegiranoj Uredbi Komisije (EU) 2017/574 (usklađivanje satova) treba shvatiti kao da uključuju klijente ili korisnike OTP-ova.

Identifikacijska oznaka klijenta (rubrika 3.)

Identifikacijska oznaka klijenta (rubrika 3.) upotrebljava se za identifikaciju klijenta člana ili sudionika. U rubriku 3. treba upisati samo LEI ili {NATIONAL_ID}, ovisno o slučaju, neposrednog klijenta člana ili sudionika mjesta trgovanja. Obveza održavanja identifikacijske oznake klijenta (rubrika 3.) ne zahtijeva od mjesta trgovanja da bilježe identifikacijsku oznaku krajnjeg klijenta ni bilo koju drugu identifikacijsku oznaku posrednika u lancu od neposrednog klijenta člana ili sudionika do krajnjeg klijenta. U dijagramu

toka u nastavku predočeno je prethodno objašnjenje: klijent člana ili sudionika mjesta trgovanja jest investicijsko društvo 1.



End client	Krajnji klijent
Investment Firm 1	Investicijsko društvo 1.
Member or Participant of Trading Venue	Član ili sudionik mjesta trgovanja
Trading Venue	Mjesto trgovanja

Operateri mjesta trgovanja trebaju zatražiti identifikator neposrednog klijenta od svojeg člana ili sudionika i popuniti rubriku 3. tom identifikacijskom oznakom klijenta.

U slučaju da se identifikacijska oznaka klijenta ne prikupi u trenutku slanja naloga operateru mjesta trgovanja, operater treba zatražiti identifikacijsku oznaku klijenta koja nedostaje što je prije moguće, a najkasnije do kraja radnog dana nakon slanja naloga.

Mjesto trgovanja treba provjeriti za klijente sadržava li navedena identifikacijska oznaka očite pogreške i propuste.

Popunjavanje rubrike 3. (identifikacijska oznaka klijenta) u slučaju skupnih naloga

Ako je izvršena raspodjela i klijenti su identificirani prije slanja naloga članu ili sudioniku mjesta trgovanja na izvršenje, ali član ili sudionik mjesta trgovanja agregira naloge nekoliko klijenata, operater mjesta trgovanja treba popuniti rubriku 3. zadanom referentnom oznakom „AGGR”.

Popunjavanje rubrike 3. (identifikacijska oznaka klijenta) u slučaju dodjele u tijeku

U iznimnom slučaju dodjele koja je još u tijeku u trenutku podnošenja naloga i kada primjenjivo nacionalno zakonodavstvo dopušta dodjelu naloga nakon podnošenja, operater mjesta trgovanja treba popuniti rubriku 3. zadanom referentnom oznakom „PNAL” za takav nalog. Relevantni operater mjesta trgovanja ne treba naknadno navesti identifikacijsku oznaku klijenta u trenutku dodjele naloga pojedinačnim klijentima.

Broker koji ne izvršava naloge (rubrika 6.)

Djelatnost brokera koji ne izvršava naloge razlikuje se od izravnog elektroničkog pristupa (DEA) prema članku 4. stavku 1. točki 41. MiFID-a. Prema članku 2. stavku 1. točki (d) Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2017/580 zajedno s rubrikom 6. predviđeno je da ova usluga nastaje kada član ili sudionik mjesta

trgovanja (broker koji ne izvršava naloge) usmjeri nalog do mjesta trgovanja u ime i za račun drugog člana ili sudionika mjesta trgovanja.

Primjer 119.

Investicijsko društvo X podnosi nalog na izvršenje mjestu trgovanja M putem brokera koji ne izvršava naloge investicijskog društva Y u ime klijenta Z.

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev			
N	Rubrika		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	{LEI} investicijskog društva X koje je član mjesta trgovanja M	
2	Izravan elektronički pristup	„NE” („FALSE”)	
3	Identifikacijska oznaka klijenta	Nacionalni identifikacijski broj fizičke osobe Z	
6	Broker koji ne izvršava naloge	{LEI} investicijskog društva Y	
Odjeljak B – Vrsta trgovanja i osiguravanje likvidnosti			
7	Vrsta trgovanja	AOTC	Investicijsko društvo X trguje u ime klijenta Z

Status naloga (rubrika 33.)

Status naloga treba biti prazan za otkazivanje, odbijanje, istek i potpuno popunjene događaje jer se više ne nalaze u knjizi naloga mjesta trgovanja.

Datum i vrijeme razdoblja valjanosti (rubrika 12.)

- i. S obzirom na nalog odmah ili opozovi (Immediate-or-Cancel) ili sve ili ništa (Fill-or-Kill), rubrika 12. (datum i vrijeme razdoblja valjanosti) treba ostati prazna za takve naloge (vidjeti rubriku 10. – razdoblje valjanosti). To je zbog toga što su te vrste naloga namijenjene izvršenju odmah nakon unosa u knjigu naloga (u potpunosti, u slučaju naloga sve ili ništa, odnosno u najvećoj mogućoj količini, u slučaju naloga odmah ili opozovi).
- ii. Što se tiče kategorije „ostalo”, upućivanje na datum i vremenski žig za „ostale” vrste razdoblja valjanosti označava bilo koju drugu vrstu razdoblja valjanosti koja nije posebno navedena u rubrici 10. (razdoblje valjanosti). U tom bi slučaju rubriku 10. trebalo popuniti jedinstvenom oznakom od četiri slova koja predstavlja tu određenu vrstu razdoblja valjanosti te treba popuniti rubriku 12.

Pokazatelj za pasivne ili agresivne naloge (rubrika 44.)

Ovu bi rubriku trebalo popuniti samo izvršenjima koja se događaju tijekom neprekinutog trgovanja, inače bi trebala ostati prazna. To je zato što nalog ne bi bio ni pasivan ni agresivan tijekom razdoblja dražbe.

Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja (TVTIC) (rubrika 48.)

U skladu s člankom 12. Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2017/580 operateri na mjestima trgovanja trebaju zadržati pojedinačnu „identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja” (TVTIC) za svaku transakciju koja nastane uslijed potpunog ili djelomičnog izvršenja naloga kako je naznačeno u rubrici 48.

Zbog toga operateri mjesta trgovanja uvijek trebaju generirati „identifikacijsku oznaku transakcije na mjestu trgovanja” (TVTIC) za svaku transakciju izvršenu na njihovu mjestu trgovanja koja proizlazi iz naloga u financijskom instrumentu objavljenog putem njihovih sustava. U prethodno navedenim okolnostima operater mjesta trgovanja trebao bi izvijestiti o relevantnom TVTIC-u popunjavanjem rubrike 48.

Redni broj (rubrika 15.)

Redni broj upotrebljava se za određivanje prvenstva događaja na mjestu trgovanja kada dva događaja imaju istu vremensku oznaku. Mjesta trgovanja trebala bi osigurati dodjeljivanje rednog broja svakom pojedinom događaju koji je naveden u rubrici 21. u stupcima sadržaja i formata. Faze trgovanja navedene u odjeljku 6.13.9. obuhvaćene su događajem „promjena statusa zbog tržišnih operacija” koji se navodi u rubrici 21. Zato bi mjesta trgovanja trebala popuniti redni broj zbog promjena u fazama trgovanja.

Neka mjesta trgovanja mogu raditi s pomoću više sustava za uparivanje kako bi se uravnotežilo opterećenje u sustavima. U tom bi slučaju redni broj trebao biti jedinstven za svaki događaj i dosljedan za sve događaje u tom sustavu za uparivanje.

Daju se sljedeći primjeri:

1. neispravna upotreba kada je redni broj specifičan samo za jednu knjigu naloga
2. neispravna upotreba kada se čini da je redni broj jedinstven za nalog
3. ispravna upotreba rednog broja.

U slučaju primjera 77. i 78. u nastavku jedan sustav za uparivanje mjesta trgovanja sadržava više od jedne knjige naloga i više se događaja odvija u objema knjigama naloga.

Primjer 120.: neispravna upotreba kada je redni broj specifičan samo za jednu knjigu naloga

Ovdje se čini da je redni broj specifičan samo za jednu knjigu naloga. To nije prihvatljivo jer to znači da nadležna tijela neće moći konsolidirati događaje koji se događaju u više knjiga naloga u istom sustavu za uparivanje. Na primjer: konsolidacija događaja u istom financijskom instrumentu u vidljivim i skrivenim knjigama.

Ispravni redni brojevi trebali bi biti 1., 2., 3., 4., 5., 6., 7.

Novi nalog, izmjena, otkazivanje, odbijanje, djelomično ili potpuno izvršenje (rubrika 21.)	Oznaka knjige naloga (rubrika 17.)	Identifikacijska oznaka naloga (rubrika 20.)	Redni broj (rubrika 15.)	Datum i vrijeme
NEWO	Knjiga naloga 1.	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z
NEWO	Knjiga naloga 2.	GHI	1	2018-03-07T08:30:26.548936Z
CHME	Knjiga naloga 1.	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z
NEWO	Knjiga naloga 2.	TUV	2	2018-03-07T08:30:26.598731Z
NEWO	Knjiga naloga 1.	DEF	3	2018-03-07T08:30:26.975621Z
CAME	Knjiga naloga 1.	ABC	4	2018-03-07T08:30:27.025489Z
CAME	Knjiga naloga 1.	DEF	5	2018-03-07T08:30:27.025489Z

Primjer 121.: neispravna upotreba kada se čini da je redni broj jedinstven za nalog

Ovdje se čini da je redni broj jedinstven za nalog umjesto za čitavi sustav za uparivanje transakcija.

Ispravni redni brojevi trebali bi biti 1., 2., 3., 4., 5.

Novi nalog, izmjena, otkazivanje, odbijanje, djelomično ili potpuno	Identifikacijska oznaka naloga (rubrika 20.)	Redni broj (rubrika 15.)	Datum i vrijeme (rubrika 9.)	Komentar
---	--	--------------------------	------------------------------	----------

izvršenje (rubrika 21.)				
NEWO	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Redni broj specifičan je samo za nalog, stoga se redni broj naloga povećava za svaki događaj naloga. To nije ispravno jer bi redni broj trebao biti jedinstven za svaki događaj i dosljedan u svim događajima.
CHME	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z	
NEWO	DEF	1	2018-03-07T08:30:26.975621Z	Budući da je ovo različiti nalog, redni broj opet počinje od jedan.
CAME	ABC	3	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	2	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Vremenski žig jednak je kao i za prethodni događaj. Međutim, da su nadležna tijela razvrstala redne brojeve uzlaznim redoslijedom, tada bi nastao dojam da se ovaj događaj dogodio prije događaja neposredno iznad njega, ali to nije slučaj.

Primjer 122.: Ispravna upotreba rednog broja

U ovom se primjeru pretpostavlja da se svi događaji pojavljuju u istoj knjizi naloga, a mjesto trgovanja ima jedan sustav za uparivanje transakcija.

Novi nalog, izmjena, otkazivanje, odbijanje, djelomično ili potpuno izvršenje (rubrika 21.)	Identifikacijska oznaka naloga (rubrika 20.)	Redni broj (rubrika 15.)	Datum i vrijeme (rubrika 9.)	Komentar
---	--	--------------------------	------------------------------	----------

NEWO	ABC	25897	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Redni broj generira se u knjigama naloga mjesta trgovanja. Zbog toga se redni broj može povećati za više od jedan kada se promatraju događaji u jednoj knjizi naloga.
CHME	ABC	26589	2018-03-07T08:30:26.598721Z	Redni broj povećao se za više od jedan jer je sustav za uparivanje obradio ostale događaje u ostalim knjigama naloga, ali još je uvijek jedinstveni, pozitivni cijeli broj u uzlaznom redosljedu.
NEWO	DEF	26751	2018-03-07T08:30:26.975621Z	
CAME	ABC	27465	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	27466	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Oznaka vremena jednaka je kao i za prethodni događaj. Međutim, redni broj omogućuje nadležnim tijelima da odrede je li se ovaj događaj dogodio nakon događaja u prethodnom redu.

Razdoblje valjanosti (rubrika 10.)

Oznaka valjan dok traje dan (Good-For-Day) (DAVY)

Primjer 123.

Investicijsko društvo X podnosi nalog za izvršenje mjestu trgovanja M s oznakom valjan dok traje dan 16. siječnja 2018.

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga			
10	Razdoblje valjanosti		DAVY
12	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti		2018-01-16T23:59:59.999999Z

Kombinacija dviju oznaka razdoblja valjanosti: valjan nakon određenog datuma (Good After Date) (GADV) i valjan do određenog datuma (Good-Till-Date) (GTDV)

Primjer 124.

Investicijsko društvo X podnosi nalog za izvršenje mjestu trgovanja M s oznakama valjan nakon određenog datuma (GADV) i valjan do određenog datuma (GTDV) 16. siječnja 2018. u 10:05:32.278932(UTC). Prilikom podnošenja razdoblje valjanosti treba biti GADV, a datum i vrijeme razdoblja valjanosti trebaju biti 19. siječnja 2018. sa zabilježenim vremenom 00:00:00 (s dijelom sekunde zabilježenim u skladu s člankom 50. MiFID-a II) ili za početak trgovanja na tom mjestu trgovanja (događaj 1.). Dana 19. siječnja 2018. razdoblje valjanosti treba biti GTDV, a datum i vrijeme razdoblja valjanosti trebaju biti 13. veljače 2018. sa zabilježenim vremenom 23:59:59 (s dijelom sekunde zabilježenim u skladu s člankom 50. MiFID-a II) (događaj 2.).

Događaj 1.: Podnošenje naloga na izvršenje

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme		2018-01-16T10:05:32.278932Z
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga			
10	Razdoblje valjanosti		GADV
12	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti		2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁴
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje		NEWO
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga		INAC ³⁵

Događaj 2.: Nalog postaje aktivan

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme		2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁶
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga			
10	Razdoblje valjanosti		GTDV
12	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti		2018-02-13T23:59:59.999999Z
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			

³⁴ Ili umetnite bilo koji drugi vremenski žig prije početka trgovanja i/ili otvaranja dražbe.

³⁵ Prilikom podnošenja naloga mjestu trgovanja nalog je neaktivan zbog razdoblja valjanosti GADV.

³⁶ Ili umetnite bilo koji drugi vremenski žig prije početka trgovanja i/ili otvaranja dražbe.

21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	CHMO ³⁷
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima		
33	Status naloga	ACTI

Aktivnost osiguravanja likvidnosti (rubrika 8.)

Aktivnost osiguravanja likvidnosti po članovima ili sudionicima mjesta trgovanja općenito se odvija prema jednom od triju scenarija:

- član ili sudionik bavi se algoritamskim trgovanjem u sklopu strategije održavanja tržišta i, kao posljedica toga, sklapa ugovor s mjestom trgovanja na temelju članka 17. i članka 48 MiFID-a II;
- član ili sudionik koji obavlja aktivnost osiguravanja likvidnosti (koja nije obuhvaćena kao strategija održavanja tržišta prema članku 17. MiFID-a II) trguje za vlastiti račun na temelju sporazuma s izdavateljem ili mjestom trgovanja;
- član ili sudionik koji obavlja aktivnost osiguravanja likvidnosti izvršava naloge u ime klijenata na temelju sporazuma s izdavateljem ili mjestom trgovanja.

Aktivnosti osiguravanja likvidnosti koje su navedene u točkama od a) do c) trebaju se odražavati u evidenciji mjesta trgovanja putem odgovarajućeg popunjavanja rubrike 7. (vrsta trgovanja), rubrike 8. (osiguravanje likvidnosti) i rubrike 3. (identifikacijska oznaka klijenta) ako se izvršavaju nalozi u ime klijenata.

Primjer 125.

Scenarij	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Aktivnost pod a)	Odjeljak B – Vrsta trgovanja i osiguravanje likvidnosti	
	7. Vrsta trgovanja	DEAL
	8. Aktivnost osiguravanja likvidnosti	„da” („true”)
Aktivnost pod b)	Odjeljak B – Vrsta trgovanja i osiguravanje likvidnosti	
	7. Vrsta trgovanja	DEAL
	8. Aktivnost osiguravanja likvidnosti	„da” („true”)

³⁷ Aktivacija naloga smatra se promjenom statusa zbog tržišnih operacija.

Aktivnost pod c)	Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana	
	3. Identifikacijska oznaka klijenta	{LEI} ili {NATIONAL_ID}
	Odjeljak B – Vrsta trgovanja i osiguravanje likvidnosti	
	7. Vrsta trgovanja	AOTC
	8. Aktivnost osiguravanja likvidnosti	„da” („true”)

2. dio – scenariji

Legenda

Osim ako je drugačije navedeno u određenom scenariju, sljedeće popratne informacije primjenjuju se na sve scenarije navedene u 2. dijelu:

Investicijsko društvo X (LEI: 12345678901234567890) član je ili sudionik mjesta trgovanja M.

Investicijsko društvo Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) također je član ili sudionik mjesta trgovanja M.

Segment MIC mjesta trgovanja M jest „XMIC”.

Mjesto trgovanja M ima vrijeme latencije između poveznika manje od jedne milisekunde.

ISIN financijskog instrumenta jest: XX0000000000

Identifikacijska oznaka naloga jest: 123456789ABC

Oznaka knjige naloga na mjestu trgovanja M jest: XYZ9876

Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja koju je generiralo mjesto trgovanja M jest: ABC123456

Osim toga, sve su rubrike u tablici s rubrikama Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2017/580 obvezne. Rubrike treba ostaviti prazne samo kada nisu relevantne za određeni događaj. Na primjer, rubrika 14. o prioritonom redoslijedu s obzirom na veličinu nije relevantna za knjigu naloga prioritnog redoslijeda s obzirom na cijenu i vrijeme te se ne očekuje njezino popunjavanje. Slučajevi poslovanja usmjereni su samo na rubrike za koje je potrebno pojašnjenje. Bez obzira na tehničku shemu u kojoj se podatci dostavljaju (npr. XML, CSV itd.), ako se neka rubrika može ostaviti praznom, treba dostaviti informacije tako da nadležno tijelo može utvrditi da je ta rubrika ostavljena prazna.

Središnja knjiga limitiranih naloga

Smjernice za središnju knjigu limitiranih naloga obuhvaćaju sljedeće scenarije:

- a) Pododjeljak 6.14.1.: Stvaranje/otkazivanje/izmjena naloga
- b) Pododjeljak 6.14.2.: Dodatna granična cijena
- c) Pododjeljak 6.14.3.: Klasifikacija naloga sa skrivenom količinom financijskih instrumenata
- d) Pododjeljak 6.14.4.: Prilagođeni nalozi
- e) Pododjeljak 6.14.5.: Klasifikacija stop naloga
- f) Pododjeljak 6.14.6.: Preusmjereni nalozi
- g) Pododjeljak 6.14.7.: Klasifikacija strateških naloga
- h) Pododjeljak 6.14.8.: Promjena prioriteta
- i) Pododjeljak 6.14.9.: Faze trgovanja

Stvaranje/otkazivanje/izmjena naloga (rubrika 21.)

Primitak novog naloga

Čak i kada se nalog izvrši kada se unese u knjigu naloga, prvi događaj koji treba prijaviti jest „novi nalog”.

Primjer 126.

Investicijsko društvo X podnosi limitirani nalog za kupnju na izvršenje (kupnja 1000 dionica financijskog instrumenta po 80,00 EUR) mjestu trgovanja M dana 16. siječnja 2018. Sustav za uparivanje mjesta trgovanja M prima informacije u 08:05:32.278932 (UTC).

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme		2018-01-16T08:05:32.278932Z
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga			
16	Oznaka MIC segmenta		XMIC
17	Oznaka knjige naloga		XYZ9876
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata		XX0000000000
19	Datum primitka		16. 1. 2018.
20	Identifikacijska oznaka naloga		123456789ABC
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			

21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	80,00
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI
36	Početna količina	1000
37	Preostala količina uključujući skrivenu	1000
38	Objavljena količina	1000
39	Izvršena količina	0

Izmjena naloga od strane člana ili sudionika

Primjer 127.

Investicijsko društvo X podnosi izmjenu cijene (promjena na 81,00 EUR) prethodno navedenog naloga mjestu trgovanja M (kupnja 1000 dionica oznake ISIN XX0000000000 po 80,00 EUR) 16. siječnja 2018. Sustav za uparivanje mjesta trgovanja M prima zahtjev za izmjenu u 14:47:55.179524 (UTC). Izmjenu naloga zatražio je klijent investicijskog društva X.

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme		
9	Datum i vrijeme	2018-01-16T14:47:55.179524Z
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga		
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	REME
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	81,00
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje / prodaje	BUYI
36	Početna količina	1000
37	Preostala količina uključujući skrivenu	1000
38	Objavljena količina	1000
39	Izvršena količina	0

Djelomično popunjen nalog

Primjer 128.

Izmijenjeni nalog za 1000 dionica čiji je ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR (vidjeti prethodni pododjeljak) djelomično je popunjen (200 dionica čiji je ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR) istog dana, tj. 16. siječnja 2018. u 14:48:11.544378 (UTC).

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme		2018-01-16T14:48:11.544378Z
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
20	Identifikacijska oznaka naloga		123456789ABC
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje		PARF
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga		Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga		LMTO
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena		81,00
28	Cijena transakcije		81,00
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje		BUYI
36	Početna količina		1000
37	Preostala količina		800
38	Objavljena količina		800
39	Izvršena količina		200
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja		ABC123456

Potpuno popunjen nalog

Primjer 129.

Djelomično popunjen nalog za preostalu količinu od 800 dionica čiji je ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR (vidjeti prethodni pododjeljak) zatim se u potpunosti popunjava (800 dionica čiji je ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR) istog dana, tj. 16. siječnja 2018. u 14: 50:20.379545 (UTC).

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme		2018-01-16T14: 50:20.379545Z
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			

20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	81,00
28	Cijena transakcije	81,00
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI
36	Početna količina	1000
37	Preostala količina	0
38	Objavljena količina	0
39	Izvršena količina	800
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	ABC789000

Otkazivanje naloga

Primjer 130.

Investicijsko društvo X podnosi zahtjev za otkazivanje za nalog za prodaju 2000 dionica čiji je ISIN XX0000000000 po 50,00 EUR mjestu trgovanja M dana 18. siječnja 2018 u 14:12:34 (UTC). Sustav za uparivanje mjesta trgovanja M prima zahtjev za otkazivanje u 14:12:34.112856 (UTC). Otkazivanje naloga zatražio je klijent investicijskog društva X.

Standardi i formati za pojedinih o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		
N	Rubrika	
Odjeljak C – Datum i vrijeme		
9	Datum i vrijeme	2018-01-18T14:12:34.112856Z
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga		
20	Identifikacijska oznaka naloga	987654321ABC
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	CAME
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	50,00
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	SELL

33	Status naloga ³⁸	
36	Početa količina	2000
37	Preostala količina	0
38	Objavljena količina	0
39	Izvršena količina	0

Dodatna granična cijena (rubrika 25.)

Primjer 131.

Mjesto trgovanja M nudi funkcionalnost tijekom završne dražbe da se limitirani nalog može unijeti s graničnom cijenom koja je maksimalna cijena za kupnju ili minimalna cijena za prodaju te mogućnost dodatne granične cijene koja je minimalna cijena za kupnju ili maksimalna cijena za prodaju. Na mjestu trgovanja M ova vrsta naloga smatrat će se aktivnim bez obzira na to što cijena vrijednosnog papira može biti izvan minimalne i maksimalne cijene. Nalog za kupnju podnosi se mjestu trgovanja M uz maksimalnu cijenu za kupnju od 100 EUR i dodatnu minimalnu graničnu cijenu za kupnju od 95 EUR.

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Strike Match	U skladu sa vlastitim značajkama mjesta.
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	100	
25	Dodatna granična cijena	95	
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	BUYI	
33	Status naloga	ACTI	Nalog je aktivan za završnu dražbu, ali izvršit će se samo ako je cijena postignuta pri uparivanju ponude između 95 – 100 EUR.

³⁸ Ovo bi trebalo biti prazno u skladu s odjeljkom 0.

Klasifikacija naloga sa skrivenom količinom financijskih instrumenata

Primjer 132.

Investicijsko društvo X dana 7. ožujka 2018. u 10:10:32.652758 (UTC) podnosi nalog sa skrivenom količinom financijskih instrumenata za kupnju na izvršenje mjestu trgovanja M. Nalog je za kupnju ukupno 150 dionica po 100,00 EUR. Nalog sa skrivenom količinom financijskih instrumenata postavljen je tako da je količina od 50 dionica prikazana u knjizi naloga, a 100 dionica skriveno je tržišnim sudionicima (događaj 1.).

Četrnaest sekundi nakon njegova unosa u knjigu naloga mjesta trgovanja M nalog sa skrivenom količinom financijskih instrumenata izvršen je za čitavu prikazanu količinu (50 dionica) (događaj 2.).

Nakon djelomičnog izvršenja naloga sa skrivenom količinom financijskih instrumenata prikazana količina odmah se ponovo popunjava. U ovom slučaju dodaju se tri mikrosekunde za mjesto trgovanja M kako bi se odrazila mala latencija u sustavima mjesta trgovanja (događaj 3.).

Događaj 1.: nalog ulazi u knjigu naloga

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinih o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	2	Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja M
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	100,00	
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	BUYI	

33	Status naloga	ACTI	
36	Početna količina	150	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	150	
38	Objavljena količina	50	

Događaj 2.: nalog sa skrivenom količinom financijskih instrumenata izvršen je za čitavu prikazanu količinu

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:10:46.652785Z	Trgovina se odvija 14 sekundi nakon unosa u knjigu naloga
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:10:32.652785Z	<i>Nema promjene.</i>
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	PARF	Nalog je djelomično popunjen
Odjeljak I. – Cijene			
28	Cijena transakcije	100,00	
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ACTI	
36	Početna količina	150	<i>Nema promjene</i>
37	Preostala količina uključujući skrivenu	100	
38	Objavljena količina	0	Ponovno popunjavanje prikazane količine trebalo bi se odraziti na sljedećem događaju
39	Izvršena količina	50	
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	ABC123456	

Događaj 3.: prikazana količina naloga sa skrivenom količinom financijskih instrumenata ponovo je popunjena

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:10:46.652788Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:10:46.652788Z	Nakon ponovnog popunjavanja nalog sa skrivenom količinom financijskih instrumenata dobiva novu prioritetnu oznaku vremena (tj. datum i vrijeme ponovnog popunjavanja).
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	REMA	Zamijenjen tržišnim operacijama (automatski):
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ACTI	
36	Početna količina	150	<i>Nema promjene</i>
37	Preostala količina uključujući skrivenu	100	<i>Nema promjene</i>
38	Objavljena količina	50	

Prilagođeni nalozi³⁹

Primjer 133.

Investicijsko društvo 7. ožujka 2018. u 10:10:32.652785 (UTC) podnosi prilagođeni nalog za kupnju na izvršenje mjestu trgovanja M. Prilikom podnošenja naloga trgovac navodi sljedeće:

- količina iznosi 150 bez skrivene količine;
- nalog se prilagođava najboljoj ponudi mjesta trgovanja;

³⁹ U svrhu ovog primjera prilagođeni je nalog limitirani nalog za kupnju ili prodaju navedenog iznosa vrijednosnog papira po prikazanoj cijeni postavljenoj za praćenje cijene knjige naloga mjesta trgovanja.

- nalog je postavljen za prilagođavanje cijeni nadmetanja do 100,10 EUR (tj. ako je cijena nadmetanja viša od 100,10 EUR, tada prilagođeni nalog ostaje na ograničenju od 100,10 EUR).

Mjesto trgovanja M upravlja prilagođenim nalogom na sljedeći način:

nalog je rangiran uz najniži prioritet;

nalog se prilagođava najboljoj cijeni nadmetanja uz latenciju od 50 ms⁴⁰.

Stanje knjige naloga⁴¹ prije podnošenja naloga mjestu trgovanja M

BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100
100	99,75	100,20	100

Događaj 1.: nalog ulazi u knjigu naloga mjesta trgovanja M

Stanje knjige naloga mjesta trgovanja M prilikom unosa naloga

BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
250	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100
100	99,75	100,20	100

S obzirom na knjigu naloga mjesta trgovanja M, podneseni prilagođeni nalog automatski se pridružuje ostalim nalogima po cijeni najpovoljnije ponude (početna granična cijena od 99,99 EUR).

⁴⁰ Ta je latencija tehnički nužna značajka svakog mjesta trgovanja koje predloži prilagođeni nalog (takve se informacije obično ne objavljuju javno).

⁴¹ U svim tablicama koje su prikazane u nastavku u dva lijeva stupca („BID”) prikazuju se nalozi za kupnju dionica koji već postoje u knjigama naloga, a u dva desna stupca („ASK”) prikazuju se nalozi za prodaju dionica koji već postoje u knjigama naloga.

N		Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme				
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:10:32.652785Z		
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj				
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:10:32.652785Z		Prilagođeni je nalog rangiran uz najniži prioritet. Međutim, treba popuniti prioritetni vremenski žig kako bi se odredio prioritet među različitim prilagođenim nalogima.
Odjeljak F – Identifikacija naloga				
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC		
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog				
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO		
Odjeljak H – Vrsta naloga				
22	Vrsta naloga	P		Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja M
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO		Prilagođeni nalog limitirani je nalog s graničnom cijenom koja se automatski mijenja
Odjeljak I. – Cijene				
24	Granična cijena	99,99		
27	Granična cijena za prilagođeni nalog	100,10		
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima				
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	BUYI		
33	Status naloga	ACTI		
36	Početa količina	150		
37	Preostala količina uključujući skrivenu	150		
38	Objavljena količina	150		Bez skrivene količine

Događaj 2.: granična cijena prilagođenog naloga prati unos novog naloga u knjigu naloga

U 10:10:45.685975 (UTC) nalog s oznakom valjan dok traje dan za kupnju 200 dionica po 100,00 EUR unosi se u knjigu naloga. Ovaj nalog nije za trgovanje i ostaje nevidljiv u knjizi naloga. Stoga se 50

milisekundi nakon toga granična cijena prilagođenog naloga izjednačuje s posljednjom unesenom graničnom cijenom naloga za kupnju.

Stanje knjige naloga na mjestu trgovanja M

BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
350	100,00	100,03	100
100	99,99	100,05	100
100	99,98	100,08	100
100	99,95	100,10	100
100	99,90	100,15	100
100	99,80	100,20	100
100	99,75		

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:10:45.735975 Z	Nalog se izjednačava s novim unesenim nalogom nakon odgode od 50 milisekundi
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:10:32.735975Z	Nepromijenjeno.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	REMA	Zamijenjen tržišnim operacijama. Sustav mjesta trgovanja automatski mijenja graničnu cijenu prilagođenog naloga
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	100,00	Granična cijena izjednačava se s novom najboljom ponudom
27	Granična cijena za prilagođeni nalog	100,10	Nepromijenjeno

Događaj 3.: novi limitirani nalog za kupnju unosi se u knjigu naloga, njime se trguje do 100,15 EUR i nije potpuno ispunjen

U 10:10:59.256789 (UTC) unosi se limitirani nalog s oznakom valjan dok traje dan za kupnju 600 dionica po 100,15 EUR. Ovim se nalogom trguje s 100 dionica po 100,03 EUR, 100,05 EUR, 100,08 EUR, 100,10 EUR odnosno 100,15 EUR. Preostala količina (100) ostaje u knjizi naloga. 50 milisekundi nakon posljednjeg izvršenja, granična cijena prilagođenog naloga mijenja se na temelju tržišnih operacija sa 100,00 EUR na 100,10 EUR: granična cijena prilagođenog naloga ne može se postaviti više jer je njegovu graničnu cijenu trgovac ograničio na 100,10 EUR.

Stanje knjige naloga na mjestu trgovanja M

BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	100,15	100,20	100
150	100,10		
200	100,00		

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:10:59.306789Z	50 ms nakon posljednjeg izvršenja
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:10:32.652785Z	<i>Nepromijenjeno</i>
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	REMA	Zamijenjen tržišnim operacijama. Sustav mjesta trgovanja M automatski mijenja graničnu cijenu prilagođenog naloga.
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	100,10	Granična cijena ograničena je na 100,10 (kao što je navedeno u rubrici 27.)

27	Granična cijena za prilagođeni nalog	100,10	<i>Nepromijenjeno</i>
----	--------------------------------------	--------	-----------------------

Klasifikacija stop naloga

Primjer 134.

Investicijsko društvo 7. ožujka 2018. u 10:05:32.652785 (UTC) podnosi stop nalog za kupnju 150 za financijski instrument na mjestu trgovanja M. Nalog je postavljen za aktivaciju kada dionice dosegnu 100,02 EUR ili više. Nakon aktivacije nalog postaje:

- u varijanti A: tržišni nalog (bez granične cijene);
- u varijanti B: limitirani nalog (s graničnom cijenom 101,00 EUR).

Razdoblje valjanosti naloga jest do otkazivanja, što znači da će nalog ostati u knjizi naloga dok se ne aktivira ili otkaže.

Događaj 1.: nalog ulazi u knjigu naloga mjesta trgovanja M

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:5:32.652785Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:5:32.652785Z	Budući da je nalog upravo unesen u knjigu naloga, njegov prioritetni vremenski žig jednak je datumu i vremenu unosa. Prioritetni vremenski žig STOP naloga povećava vrijednost drugih STOP naloga
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	4 u <u>varijanti A</u> i	Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja

		S u <u>varijanti B</u>	
23	Klasifikacija vrste naloga	STOP	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	[Prazno] u <u>varijanti A</u> i 101,00 u <u>varijanti B</u>	
26	Cijena za aktivaciju (stop price)	100,02	
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI	
33	Status naloga	INAC	
36	Početna količina	150	

Događaj 2.: sudionik na tržištu kupuje 20 dionica po 100,02 EUR na mjestu trgovanja M, čime aktivira stop nalog

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:5:55.652785Z	Događaj aktivacije događa se 23 sekunde nakon što mjesto trgovanja primi stop nalog.
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga			
10	Razdoblje valjanosti	IOCV	„Odmah ili opozovi”
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	TRIG	Aktiviran
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	4 u varijanti A S u varijanti B	Nakon aktivacije vrsta naloga ostaje jednaka; međutim, mijenja se njegova klasifikacija (rubrika 23.)
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	Nakon aktivacije stop nalog treba klasificirati kao limitirani nalog.
Odjeljak I. – Cijene			

24	Granična cijena	[Prazno] u <u>varijanti A</u> i 101,00 u <u>varijanti B</u>	
26	Cijena za aktivaciju (stop price)	100,02	Cijena za aktivaciju ostaje popunjena čak i ako je ne treba uzeti u obzir nakon što status postane „ACTI” u rubrici 33.
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ACTI	Kada se stop nalog aktivira, njegov status postaje „aktivan”.

Preusmjereni nalozi

Primjer 135.

Investicijsko društvo X dana 7. ožujka 2018. u 10:05:32 (UTC) podnosi limitirani nalog za kupnju na izvršenje mjestu trgovanja M. Nalog je za kupnju 150 dionica po 100,02 EUR. Prilikom podnošenja naloga mjestu trgovanja M trgovac određuje da nalog treba preusmjeriti na drugo mjesto trgovanja (mjesto trgovanja N), ako se ne može potpuno (varijanta A) ili djelomično (varijanta B) popuniti na mjestu trgovanja M. Prema svakoj varijanti volumen kojim se ne trguje (varijanta A) ili preostali volumen (varijanta B) naloga preusmjerava se mjestu trgovanja N.

Preusmjereni nalog djelomično se izvršava na mjestu trgovanja N. Ovu transakciju na mjestu trgovanja N treba zabilježiti u sustavima mjesta trgovanja M.

U obje varijante trgovac također određuje da se nalog treba vratiti na mjesto trgovanja M ako se ne može potpuno popuniti na mjestu trgovanja N. Stoga se nakon djelomičnog izvršenja na mjestu trgovanja N nalog ponovo aktivira u knjizi naloga mjesta trgovanja M.

U svrhu preusmjeravanja naloga s mjesta trgovanja M na mjesto trgovanja N investicijsko društvo Z koje djeluje kao član mjesta trgovanja N omogućuje uslugu izravnog elektroničkog pristupa.

Stanje knjiga naloga⁴² prije podnošenja naloga mjestu trgovanja M

Stanje knjige naloga na mjestu trgovanja M gdje je nalog prvotno podnesen

BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100

Stanje knjige naloga na mjestu trgovanja N gdje će se nalog preusmjeriti

BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	99,99	100,01	100
100	99,98	100,03	100
100	99,95	100,04	100

⁴² U svim tablicama koje su prikazane u nastavku u dva lijeva stupca („BID”) prikazuju se nalozi za kupnju dionica koji već postoje u knjigama naloga, a u dva desna stupca („ASK”) prikazuju se nalozi za prodaju dionica koji već postoje u knjigama naloga. U svrhu ovih smjernica svaki limitirani nalog odražava samo jedan nalog.

100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100

100	99,90	100,05	100
100	99,80	100,08	100

Događaj 1.: nalog ulazi u knjigu naloga mjesta trgovanja M

Stanje knjige naloga mjesta trgovanja M prilikom unosa naloga

BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
150	100,02	100,03	100
100	99,99	100,05	100
100	99,98	100,08	100
100	99,95	100,10	100
100	99,90	100,15	100
100	99,80		

S obzirom na knjigu naloga mjesta trgovanja M, podneseni limitirani nalog ne može se popuniti (uopće se ne podudara sa suprotnom stranom).

Nalog se treba odražavati u evidenciji mjesta trgovanja M kao novi nalog (vidjeti odjeljak 6.13.1). Osim toga, strategiju preusmjeravanja (rubrika 47.) treba popuniti kao alfanumerički tekst (do 50 znakova) podložno značajkama mjesta trgovanja M.

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev			
N	Rubrika		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
47	Strategija preusmjeravanja	ROUTING_TO_TV_N_ONLY	Alfanumerički tekst (do 50 znakova) podložan značajkama mjesta trgovanja M

Događaj 2.: nalog se preusmjerava na mjesto trgovanja N

U varijanti A

Budući da se nalog ne može popuniti po 100,02 EUR na mjestu trgovanja M po unosu u knjigu naloga, nalog se preusmjerava na mjesto trgovanja N u skladu s uputama trgovca. Kao posljedica toga nalog se uklanja iz knjige naloga mjesta trgovanja M. Međutim, ako se nalog ne može potpuno popuniti na

mjestu trgovanja N, količina kojom se ne trguje vraća se u knjigu naloga mjesta trgovanja M prema početnim uputama trgovca.

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:5:32.652788Z	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	CHMO	„Promjena statusa zbog tržišnih operacija”
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ROUT	Nalog se preusmjerava na mjesto trgovanja N.
36	Početna količina	150	<i>Nema promjene</i>
37	Preostala količina uključujući skrivenu	150	Ova rubrika također odgovara količini koja se preusmjerava na drugo mjesto trgovanja
38	Objavljena količina	0	Dok se preusmjerava na drugo mjesto trgovanja, ne prikazuje se količina za nalog na mjestu trgovanja M.

U varijanti B

Nalog je djelomično izvršen na mjestu trgovanja M (kupnja 25 dionica) prije preusmjeravanja na mjesto trgovanja N uz preostalu količinu (125 dionica). Ovo preusmjeravanje naloga nakon djelomičnog događaja odražava se u evidenciji mjesta trgovanja M u sljedećim rubrikama.

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ROUT	Nalog se PREUSMJERAVA na mjesto trgovanja N.
36	Početna količina	150	<i>Nema promjene</i>
37	Preostala količina uključujući skrivenu	125	Ovo odražava količinu koja i dalje ostaje raspoloživa za trgovanje

			nakon kupnje 25 dionica na mjestu trgovanja M
38	Objavljena količina	0	Dok se preusmjerava na drugo mjesto trgovanja, ne prikazuje se količina za nalog na mjestu trgovanja M
39	Izvršena količina		Kupnja 25 dionica zabilježena je u prethodnom događaju

U sljedećoj je tablici prikazano kako se ulazni nalog koji je preusmjeren s mjesta trgovanja M odražava u evidenciji mjesta trgovanja N.

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	LEI investicijskog društva Z koje je član mjesta trgovanja N i prenosi nalog u ime mjesta trgovanja M	
2	Izravan elektronički pristup	„da” („true”)	
3	Identifikacijska oznaka klijenta	LEI mjesta trgovanja M	U ovom slučaju mjesto trgovanja M jest klijent člana mjesta trgovanja N (investicijsko društvo Z). U slučaju da postoji još posrednika, ova se rubrika ne smije popuniti LEI-jem mjesta trgovanja M.
Odjeljak B – Vrsta trgovanja i osiguravanje likvidnosti			
7	Vrsta trgovanja	AOTC	Investicijsko društvo Z trguje u ime mjesta trgovanja M.
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga			
16	Oznaka MIC segmenta	Oznaka segmenta MIC mjesta trgovanja N	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	IOC_ORDER	Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja N

23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ACTI	
36	Početna količina	150 u varijanti A i 125 u varijanti B	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	150 u varijanti A i 125 u varijanti B	

Događaj 3.: nakon unosa u knjigu naloga mjesta trgovanja N nalog se djelomično popunjava

Nalog se treba odražavati u evidenciji mjesta trgovanja N kao djelomično popunjeni nalog (vidjeti odjeljak 6.13.1.4). Osim toga, rubriku 48. treba popuniti kako slijedi:

N		Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima				
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja		DEF54321	

U varijanti A

Nakon unosa naloga u knjigu naloga mjesta trgovanja N kupuje se 100 dionica na mjestu trgovanja N. Ova kupnja na mjestu trgovanja N treba se odražavati u evidenciji mjesta trgovanja M u odnosu na početni nalog.

N		Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme				
9	Datum i vrijeme		2018-03-07T10:05:32.662788Z	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog				
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje		PARF	Nalog je djelomično popunjen

Odjeljak I. – Cijene			
28	Cijena transakcije	100,01	Nalog je djelomično izvršen po 100,01 na mjestu trgovanja N
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ROUT	<i>Nema promjene</i>
36	Početna količina	150	<i>Nema promjene</i>
37	Preostala količina uključujući skrivenu	50	
38	Objavljena količina	0	Budući da je nalog još u statusu „preusmjeravanja”.
39	Izvršena količina	100	
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja		Ova rubrika treba biti prazna jer ova transakcija nije izvršena na mjestu trgovanja M

U varijanti B

Prije preusmjeravanja na mjesto trgovanja N nalog se djelomično izvršava na mjestu trgovanja M (kupnja 25 dionica). Zbog toga se nalog koji se preusmjerava na mjesto trgovanja N odnosi samo na 125 dionica. Nakon unosa u knjigu naloga mjesta trgovanja N nalog se djelomično izvršava (kupnja 100 dionica).

Trgovina na mjestu trgovanja N trebala bi se odražavati u evidenciji mjesta trgovanja M kao što je prikazano u prethodnoj tablici, osim rubrika u nastavku.

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	
			Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	PARF	Nalog je djelomično popunjen
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ROUT	
36	Početna količina	150	Početna je količina nepromijenjena u varijanti B
37	Preostala količina uključujući skrivenu	25	Prije preusmjeravanja već je kupljeno 25 dionica na mjestu trgovanja M.
38	Objavljena količina	0	
39	Izvršena količina	100	

48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja		Ova rubrika treba biti prazna jer ova transakcija nije izvršena na mjestu trgovanja M
----	---	--	---

Događaj 4.: preusmjereni nalog ponovo se aktivira u knjizi naloga mjesta trgovanja M

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:05:32.662791Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:05:32.662791Z	Nalog je izgubio svoj prioritetni vremenski žig kada je preusmjeren na mjesto trgovanja N. Prioritetni vremenski žig izjednačava vrijeme kada se ponovo unosi u knjigu naloga mjesta trgovanja M.
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	CHMO	„Promjena statusa zbog tržišnih operacija”
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	100,02	<i>Nema promjene</i>
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
33	Status naloga	ACTI	U ovom događaju nalog postaje aktivan u knjizi naloga mjesta trgovanja M.
36	Početna količina	150	<i>Nema promjene</i>
37	Preostala količina uključujući skrivenu	50 u varijanti A i 25 u varijanti B	
38	Objavljena količina	50 u varijanti A i 25 u varijanti B	

Klasifikacija strateških naloga (rubrika 46.)

Implicitna ulazna funkcionalnost

Primjer 136.

Nalog investicijskog društva X

Investicijsko društvo X želi unijeti nalog u opciju srpnja (izvršenje 225.) na mjestu trgovanja M. Investicijsko društvo X dana 10. ožujka 2018. u 10:07:16.523871 (UTC) unosi izravni nalog koji istječe u srpnju za kupnju 200 opcija kupnje s izvršenjem 225 i cijenom od 13 EUR. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za opcije kupnje u srpnju jest 256718, a ISIN je XX1234567890.

Nalog investicijskog društva Y

Drugo investicijsko društvo (društvo Y) želi unijeti nalog u opciju kolovoza (izvršenje 225.) na mjestu trgovanja M. Investicijsko društvo Y dana 7. ožujka 2018. u 10:09:38.981242 (UTC) unosi izravni nalog koji istječe u kolovozu za kupnju 100 opcija kupnje s izvršenjem 225 i cijenom od 15,5 EUR. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za opcije kupnje u kolovozu jest 256735, a ISIN je XXABCDEFGHJIJ.

Implicitni ulazni nalog – opcije raspona kalendara

Funkcija implicitnog naloga mjesta trgovanja M znači da dva izravna naloga generiraju implicitni ulazni nalog u strategiji opcije raspona kalendara. Taj je implicitni nalog za prodaju 100 srpanj – kolovoz FCAL po cijeni od 2,5 EUR. Tada se šalje na tržište putem sažetka podataka. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za FCAL srpanj – kolovoz 225 jest 256786.

Nalog investicijskog društva Z

Investicijsko društvo Z čiji je LEI KLMNOPQRST1234567890 želi unijeti nalog u istu opciju raspona kalendara. Investicijsko društvo Z dana 7. ožujka 2018. u 10:09:56.684251 (UTC) unosi nalog raspona kalendara za kupnju 100 srpanj – kolovoz 225 po cijeni od 2,5 EUR. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za FCAL srpanj – kolovoz 225 jest 256786. Tako se odmah izvršava prethodno spomenuti implicitni ulazni nalog.

Događaj 1.: Nalog investicijskog društva X unosi se u knjigu naloga

Stanje knjige naloga⁴³ nakon unosa naloga (novi nalog naglašen je crvenom)

⁴³ U svim tablicama koje su prikazane u nastavku u dva lijeva stupca („BID”) prikazuju se nalozi za kupnju koji već postoje u knjigama naloga, a u dva desna stupca („ASK”) prikazuju se nalozi za prodaju koji već postoje u knjigama naloga. U svrhu ovih smjernica postoji samo jedan nalog za svaku razinu cijene.

Kupnja u srpnju 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Kupnja u kolovozu 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	15,25	16,50	100
100	15,20	16,55	100
100	15,15	16,65	100

FCAL srpanj – kolovoz 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	2,00	5,25	100

Za kupnju u srpnju 225: izravni nalog investicijskog društva X jest za kupnju 200 opcija kupnje za srpanj uz izvršenje od 225 i cijenu 13 EUR. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za opcije kupnje u srpnju 225 jest 256718. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koje treba popuniti, ali ne sve:

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	12345678901234567890	
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:7:16.523871Z	
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:7:16.523871Z	Budući da je nalog upravo unesen u knjigu naloga, njegov prioritetni vremenski žig jednak je datumu i vremenu unosa
15	Redni broj	3758945	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256718	
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX1234567890	

20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26F458s	Jedinstvena oznaka naloga mjesta trgovanja.
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	Čak i kada se nalog izvrši kada se unese u knjigu naloga, prvi događaj koji treba prijaviti jest „novi nalog”
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Limitirani	Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja.
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	13	
Odjeljak J – Upute u vezi s naložima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	BUYI	
33	Status naloga	ACTI	
36	Početna količina	200	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	200	
38	Objavljena količina	200	
46	Identifikacija naloga povezanih strategijom		Prazno jer još nije izvršeno.

Događaj 2.: Nalog investicijskog društva Y unosi se u knjigu naloga

Stanje knjige naloga⁴⁴ nakon unosa naloga (novi nalog naglašen je crvenom)

Kupnja u srpnju 225				Kupnja u kolovozu 225			
BID		ASK		BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina	Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
200	13,00	13,25	100	100	15,25	15,50	100
100	11,25	13,30	100	100	15,20	16,50	100
100	11,20	13,35	100	100	15,15	16,55	100
100	11,15					16,65	100

⁴⁴ U svim tablicama koje su prikazane u nastavku u dva lijeva stupca („BID”) prikazuju se nalozi za kupnju koji već postoje u knjigama naloga, a u dva desna stupca („ASK”) prikazuju se nalozi za prodaju koji već postoje u knjigama naloga. U svrhu ovih smjernica postoji samo jedan nalog za svaku razinu cijene.

FCAL srpanj – kolovoz 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	2,00	5,25	100

Za kupnju u kolovozu 225: izravni nalog investicijskog društva Y jest za kupnju 100 opcija kupnje za kolovoz uz izvršenje od 225 i cijenu 15,5 EUR. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za opcije kupnje u kolovozu 225 jest 256735. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koje treba popuniti, ali ne sve:

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	ABCDEFGHIJKLMNQRST	
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:9:38.981242Z	
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:9:38.981242Z	Budući da je nalog upravo unesen u knjigu naloga, njegov prioritetni vremenski žig jednak je datumu i vremenu unosa
15	Redni broj	3758946	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256735	Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja.
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XXABCDEFGHIJ	
20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26F459n	Jedinstvena oznaka naloga mjesta trgovanja M.
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	Čak i kada se nalog izvrši kada se unese u knjigu naloga, prvi događaj koji treba prijaviti jest „novi nalog”
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Limitirani	Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja M.

Kupnja u srpnju 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Kupnja u kolovozu 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	100

23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	15,5	
Odjeljak J – Upute u vezi s naložima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	SELL	
33	Status naloga	ACTI	
36	Početna količina	100	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	100	
38	Objavljena količina	100	
46	Identifikacija naloga povezanih strategijom		Prazno jer još nije izvršeno.

Događaj 3.: Implicitni ulazni nalog unosi se u knjigu naloga

Stanje knjige naloga⁴⁵ nakon unosa implicitnog naloga (novi nalog naglašen je crvenom)

FCAL srpanj – kolovoz 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	2,00	2,50	100
		5,25	100

Za knjigu naloga FCAL srpanj – kolovoz 225: mjesto trgovanja M generira implicitni ulazni nalog od dvaju izravnih naloga koje unose investicijska društva X i Y u odnosu na opcije kupnje za srpanj i kolovoz. Implicitni ulazni nalog jest nalog za prodaju 100 srpanj – kolovoz FCAL po cijeni od 2,5 EUR. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za FCAL srpanj – kolovoz 225 jest 256786. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koja treba popuniti, ali ne sve Rubrike 1., 2., 3., 4., 5., 6., 7. i 8.

⁴⁵ U svrhu ovih smjernica postoji samo jedan nalog za svaku razinu cijene.

uvijek će biti prazne jer je riječ o implicitnom nalogu koji je generiralo mjesto trgovanja, a ne član/sudionik.

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev			
N	Rubrika		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:9:38.981242Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:9:38.981242Z	Budući da je nalog upravo unesen u knjigu naloga, njegov prioritetni vremenski žig jednak je datumu i vremenu unosa
15	Redni broj	3758947	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256786	Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M.
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX1234567890, XXABCDEFGHJI	Budući da strategije nisu financijski instrumenti one nemaju ISIN i stoga su uključeni ISIN-ovi koji čine strategiju.
20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26F460g	Jedinstvena oznaka naloga mjesta trgovanja M.
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	Čak i kada se nalog izvrši kada se unese u knjigu naloga, prvi događaj koji treba prijaviti jest „novi nalog”
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Implicitni	Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja.
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	2,5	
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	SELL	
33	Status naloga	IMPL	Označava da je riječ o izravnom implicitnom nalogu.
36	Početa količina	100	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	100	
38	Objavljena količina	100	

46	Identifikacija naloga povezanih strategijom		Prazno jer još nije izvršeno.
----	---	--	-------------------------------

Događaj 4.: Nalog investicijskog društva Z unosi se u knjigu naloga

Stanje knjiga naloga (novi nalog istaknut crvenom)

Kupnja u srpnju 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Kupnja u kolovozu 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	

FCAL srpanj – kolovoz 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

Za FCAL srpanj – kolovoz 225: Kalendarski rasponski nalog investicijskog društva Z jest za kupnju 100 srpanj – kolovoz FCAL po cijeni od 2,5 EUR. Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M za FCAL srpanj – kolovoz 225 jest 256786. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koje treba popuniti, ali ne sve:

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev			
N	Rubrika		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	KLMNOPQRST1234567890	
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:9:56.684251Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:9:56.684251Z	Budući da je nalog upravo unesen u knjigu naloga, njegov prioritetni vremenski žig jednak je datumu i vremenu unosa

15	Redni broj	3759523	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256786	Oznaka knjige naloga mjesta trgovanja M.
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Budući da strategije nisu financijski instrumenti one nemaju ISIN i stoga su uključeni ISIN-ovi koji čine strategiju.
20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26H127c	Jedinstvena oznaka naloga mjesta trgovanja M.
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	Čak i kada se nalog izvrši kada se unese u knjigu naloga, prvi događaj koji treba prijaviti jest „novi nalog”
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Limitirani	Prema vlastitoj klasifikaciji mjesta trgovanja
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	2,5	
Odjeljak J – Upute u vezi s naložima			
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI	
33	Status naloga	ACTI	
36	Početna količina	100	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	100	
38	Objavljena količina	100	
46	Identifikacija naloga povezanih strategijom		Prazno jer još nije izvršeno.

Događaj 5.: Izvršenje naloga u knjizi naloga raspona kalendara i promjene naloga u izravnim ugovorima.

Stanje knjige naloga⁴⁶ u trenutku izvršenja

⁴⁶ Izvršavaju se nalozi istaknuti narančastom i to uzrokuje ažuriranje naloga za nalog istaknut plavom bojom i potpuno izvršenje naloga istaknutog ljubičastom bojom

Kupnja u srpnju 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	13,00	13,00	100
100	11,25	13,25	100
100	11,20	13,30	100
100	11,15	13,35	100

Kupnja u kolovozu 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	15,50	15,50	100
100	15,25	16,50	100
100	15,20	16,55	100
100	15,15	16,65	100

FCAL srpanj – kolovoz 225			
BID		ASK	
Količina	Granična cijena	Granična cijena	Količina
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

Kalendarski rasponski nalog investicijskog društva Z za kupnju 100 srpanj – kolovoz FCAL po cijeni od 2,5 EUR u potpunosti je izvršen. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koje treba popuniti, ali ne sve:

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev			
N	Rubrika		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	KLMNOPQRST1234567890	Nema promjene
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:9:56.684251Z	Vrijeme ovog događaja.
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig		Prazno jer je nalog kojim se trguje potpuno izvršen, stoga nije više aktivan.
15	Redni broj	3759539	Redni broj ove poruke.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256786	Nema promjene
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Nema promjene
20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26H127c	Nema promjene

Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL	Nalog potpuno izvršen.
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Limitirani	Nema promjene
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	Nema promjene
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	2,5	Nema promjene
28	Cijena transakcije	2,5	Cijena izvršenja.
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	BUYI	Nema promjene
33	Status naloga		Prazno jer je nalog potpuno izvršen.
36	Početna količina	100	Nema promjene
37	Preostala količina uključujući skrivenu	0	Sada je preostala količina 0.
38	Objavljena količina	0	Prikazana je količina 0 jer je nalog potpuno izvršen.
39	Izvršena količina	100	Odražava izvršenu količinu.
46	Identifikacija naloga povezanih strategijom		Prazno jer je ovaj nalog unesen izravno u knjigu naloga raspona kalendara.
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	TEKXC456GH20	Popunjeno kako bi se omogućila jedinstvena trgovinska identifikacijska oznaka za izvršenu prodaju.

Za nalog za prodaju u knjizi naloga raspona kalendara: implicitni ulazni nalog za prodaju 100 srpanj – kolovoz FCAL po cijeni od 2,5 EUR u potpunosti je izvršen. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koja treba popuniti, ali ne sve Rubrike 1., 2., 3., 4., 5., 6., 7. i 8. uvijek će biti prazne jer je riječ o implicitnom nalogu koji je generiralo mjesto trgovanja, a ne član/sudionik.

Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev			
N	Rubrika		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:9:56.684251Z	Vrijeme ovog događaja.
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			

13	Prioritetni vremenski žig		Prazno jer je nalog kojim se trguje potpuno izvršen, stoga nije više aktivan.
15	Redni broj	3759540	Redni broj ove poruke.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256786	Nema promjene
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Nema promjene
20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26F460g	Nema promjene
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL	Nalog potpuno izvršen.
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Implicitni	Nema promjene
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	Nema promjene
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	2,5	Nema promjene
28	Cijena transakcije	2,5	Cijena izvršenja.
Odjeljak J – Upute u vezi s naložima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	SELL	Nema promjene
33	Status naloga		Prazno jer je nalog potpuno izvršen.
36	Početna količina	100	Nema promjene
37	Preostala količina uključujući skrivenu	0	Sada je preostala količina 0.
38	Objavljena količina	0	Prikazana je količina 0 jer je nalog potpuno izvršen.
39	Izvršena količina	100	Odražava izvršenu količinu.
46	Identifikacija naloga povezanih strategijom	Xj26K983c	Popunjeno kako bi povezivalo relevantne izravne naloge koji su bili dio izvršenja.
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	TEKXC456GH20	Popunjeno kako bi se omogućila jedinstvena trgovinska identifikacijska oznaka za izvršenu prodaju.

Za kupnju u srpnju 225: Izravni nalog investicijskog društva X za kupnju 200 opcija kupnje za srpanj uz izvršenje od 225 i cijenu 13 EUR djelomično je popunjen za 100. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koje treba popuniti, ali ne sve:

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	12345678901234567890	Nema promjene
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:9:56.684251Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-03-07T10:7:16.523871Z	Vrijeme unosa izravnog naloga
15	Redni broj	3759541	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256718	Nema promjene
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX1234567890	Nema promjene
20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26F458s	Nema promjene
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	PARF	
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Limitirani	Nema promjene
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	Nema promjene
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	13	Nema promjene
28	Cijena transakcije	13	Cijena izvršenja.
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	BUYI	Nema promjene
33	Status naloga	ACTI	Nema promjene
36	Početna količina	200	Nema promjene
37	Preostala količina uključujući skrivenu	100	.
38	Objavljena količina	100	
39	Izvršena količina	100	Odražava izvršenu količinu u ovom događaju.
46	Identifikacija naloga povezanih strategijom	Xj26K983c	Popunjeno kako bi povezivalo relevantne izravne naloge s implicitnim nalogom koji je bio dio izvršenja.

48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	TEKXC456GH18	Popunjeno kako bi se omogućila jedinstvena trgovinska identifikacijska oznaka za izvršenu prodaju. To je različita identifikacijska oznaka trgovine u odnosu na knjigu naloga raspona kalendara.
----	---	--------------	--

Za kupnju u kolovozu 225: Izravni nalog investicijskog društva Y za prodaju 100 opcija kupnje za kolovoz uz izvršenje od 225 i cijenu 15,5 EUR potpuno je izvršen. U tablici u nastavku istaknute su glavne rubrike koje treba popuniti, ali ne sve:

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	ABCDEFGHIJKLMNQRST	Nema promjene
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-03-07T10:9:56.684251Z	
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig		Prazno jer je nalog kojim se trguje potpuno izvršen, stoga nije više aktivan.
15	Redni broj	3759542	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
17	Oznaka knjige naloga	256735	Nema promjene
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XXABCDEFGHIJ	Nema promjene
20	Identifikacijska oznaka naloga	Xj26F459n	Nema promjene
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL	Nalog potpuno izvršen.
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga	Limitirani	Nema promjene
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO	Nema promjene
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	15,5	Nema promjene
28	Cijena transakcije	15,5	Cijena izvršenja.

Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	SELL	Nema promjene
33	Status naloga		Prazno jer je nalog potpuno izvršen.
36	Početna količina	100	Nema promjene
37	Preostala količina uključujući skrivenu	0	Sada je preostala količina 0.
38	Objavljena količina	0	Prikazana je količina 0 jer je nalog potpuno izvršen.
39	Izvršena količina	100	Odražava izvršenu količinu.
46	Identifikacija naloga povezanih strategijom	Xj26K983c	Popunjeno kako bi povezivalo relevantne izravne naloge s implicitnim nalogom koji je bio dio izvršenja.
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	TEKXC456GH19	Popunjeno kako bi se omogućila jedinstvena trgovinska identifikacijska oznaka za izvršenu prodaju. To je različita identifikacijska oznaka trgovine u odnosu na knjigu naloga raspona kalendara.

Implicitna izlazna funkcionalnost

Ista bi se metodologija trebala upotrebljavati i s nalogima implicitne izlazne funkcionalnosti.

Promjena prioriteta

Opisane su sljedeće situacije:

- prioritetni vremenski žigovi za prioritetni sustav trgovanja s obzirom na cijenu, vidljivost i vrijeme;
- prioritetni vremenski žigovi i prioritetni redosljed s obzirom na veličinu za sustav trgovanja s obzirom na veličinu i vrijeme;
- prioritetni vremenski žigovi i prioritetni redosljed s obzirom na veličinu za razmjerni sustav trgovanja.

Prioritetni sustav s obzirom na cijenu, vidljivost i vrijeme

Primjer 137.

Investicijsko društvo X unosi novi nalog za kupnju s oznakom valjan do otkazivanja za 50 dionica po graničnoj cijeni od 10,000 EUR dana 30. lipnja 2018. u 11:20:30.112121 (UTC) (događaj 1.). Nakon toga investicijsko društvo Y u 11:20:31.354454 (UTC), unosi novi nalog za kupnju s oznakom valjan dok traje dan za 70 dionica po istoj graničnoj cijeni od 10,000 EUR (događaj 2).

Zbog prioritarnog pravila s obzirom na cijenu i vrijeme nalog za 70 dionica stavit će se u knjigu naloga mjesta trgovanja po istoj razini cijene, ali iza naloga za 50 dionica. Odredit će se različiti prioriteti na temelju vrijednosti u rubrici prioritarnog vremenskog žiga.

Ako se nalog od 50 dionica izmijeni povećanjem na 55 dionica dana 27. lipnja 2018. u 11:20:33.344541 (UTC), izgubit će prioritet u odnosu na nalog za 70 dionica. Zbog toga treba registrirati točno vrijeme takvih izmjena naloga u rubrici prioritarnog vremenskog žiga (događaj 3.).

Na ovom mjestu trgovanja nalozi s oznakom valjan do otkazivanja vrijede 1 godinu.

Događaj 1.: Unos novog naloga s oznakom valjan do otkazivanja za kupnju 50 dionica

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme		2018-06-27T11:20:30.112121Z
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga			
10	Razdoblje valjanosti		GTCA
12	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti		2018-06-27T23:59:59.999999Z
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig		2018-06-27T11:20:30.112121Z
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga		123456789ABC
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje		NEWO
Odjeljak H – Vrsta naloga			
22	Vrsta naloga		Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga		LMTO
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena		10,000
28	Cijena transakcije		
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
36	Početna količina		50

Događaj 2.: Unos novog naloga s oznakom valjan dok traje dan za kupnju 70 dionica

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme			

9	Datum i vrijeme	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga		
10	Razdoblje valjanosti	DAVY
12	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj		
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Odjeljak F – Identifikacija naloga		
20	Identifikacijska oznaka naloga	45533344ABC
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	10,000
36	Početna količina	70

Događaj 3.: Izmijenjeni nalog od 50 dionica

N		Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak C – Datum i vrijeme		
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T11:20:33.344541Z
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga		
10	Razdoblje valjanosti	GTCV
12	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj		
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T11:20:33.344541Z
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga		
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	REME
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	10,000
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima		

36	Početna količina	55
----	------------------	----

Prioritet s obzirom na veličinu i vrijeme

Primjer 138.

Investicijsko društvo X unosi novi nalog za kupnju 100 dionica po određenoj razini cijene 27. lipnja 2018. u 11:20:30.112121 (UTC) (dogadjaj 1.).

Nakon toga investicijsko društvo Y u 11:20:31.354454 (UTC) unosi novi nalog za kupnju po istoj razini cijene, ali s većom količinom (325 dionica) (dogadjaj 2.). Na ovom mjestu trgovanja nalozi za veće količine imat će prioritet nad nalogima s manjim količinama.

Zbog prioriteta s obzirom na veličinu i vrijeme nalog za 325 dionica stavit će se u knjigu ispred naloga za 100 dionica. Nadležno tijelo moći će rekonstruirati ovo ako prvo uzme u obzir prioritetni redoslijed s obzirom na veličinu, a zatim prioritetni vremenski žig naloga koje je, za svaki nalog pojedinačno, mjesto trgovanja registriralo u rubrici prioritetni vremenski žig odnosno prioritetni redoslijed s obzirom na veličinu. Ako se nalog za 325 dionica izmijeni tako da se smanji količina na 90 dionica 27. lipnja 2018. u 11:20:35.325891 (UTC), izgubit će prioritet u odnosu na nalog za 100 dionica. Ta se izmjena naloga treba registrirati u rubrici prioritetnog vremenskog žiga i rubrici prioritetnog redoslijeda s obzirom na veličinu (dogadjaj 3.).

U prethodno opisanim slučajevima rubriku prioritetnog vremenskog žiga i rubriku prioritetnog redoslijeda s obzirom na veličinu treba popuniti za svaki nalog i izmjenu naloga zasebno, kako slijedi. Radi praktičnosti uključene su samo rubrike 13. i 14. jer su najrelevantnije za ovaj primjer.

Događaj 1.: unos naloga od 100 dionica

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13		Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14		Prioritetni redoslijed s obzirom na veličinu	100

Događaj 2.: unos naloga od 325 dionica:

N		Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13		Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T11:20:31.354454Z
14		Prioritetni redoslijed s obzirom na veličinu	325

Događaj 3.: izmjena naloga od 325 dionica u količinu od 90 dionica

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		
N	Rubrika	
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj		
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T11:20:35.325891Z
14	Prioritetni redoslijed s obzirom na veličinu	90

Razmjerni sustav trgovanja

Primjer 139.

Investicijsko društvo X unosi novi nalog za kupnju za 200 dionica po graničnoj cijeni 10.000 EUR 27. lipnja 2018. u 11:20:30.112121 (UTC) u knjigu naloga s pomoću algoritma razmjernog sustava trgovanja gdje se količina ulaznog naloga raspodjeljuje razmjerno po svim mirujućim nalogima s obzirom na njihovu preostalu količinu.

Mjesta trgovanja koja se koriste razmjernim algoritmima moći će popuniti rubriku 14. o prioritetnom redoslijedu s „0” (nula), pod uvjetom da su objavili pojediniosti o algoritmu koje će omogućiti nadležnim tijelima da rekonstruiraju mehanizam izvršenja naloga. Sukladno tome, rubrike 13. i 14. popunit će se na sljedeći način:

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		
N	Rubrika	
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj		
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14	Prioritetni redoslijed s obzirom na veličinu	0

Faze trgovanja

Primjer 140.

Mjesto trgovanja M ima dražbu otvaranja za financijski instrument koja počinje u 07:50:00.425381 (UTC+1) 27. lipnja 2018. Prije toga nije bilo naloga u knjizi naloga. Indikativna cijena na dražbi još nije postavljena jer nema naloga, a indikativni volumen dražbe jest 0 dionica (događaj 1.). U 07:55:21.528754 (UTC+1) investicijsko društvo X unosi nalog za kupnju za 100 dionica po 1 EUR (događaj 2.).

U 7:57:46.255897 (UTC+1) investicijsko društvo Y unosi nalog za prodaju za 50 dionica na tržištu. Tako se stvara knjiga uperanih naloga i indikativna cijena od 1 EUR te indikativni volumen od 50 dionica (događaj 3.). U 7:59:52.264547 (UTC+1) društvo unosi ponudu za 25 dionica na tržište. To nema učinka na indikativnu cijenu, ali se indikativni volumen povećava na 75 dionica (događaj 4.). U 08:00:25.149531 (UTC+1) nalozi se razdvajaju na kraju dražbe, dva se naloga za prodaju unose kao događaji 3. i 4.

kojima se trguje s nalogom za kupnju koji je unesen u događaj 2., a vrijednosni papir potom se unosi u neprekidno trgovanje (događaj 5.). Faze trgovanja prikazane su u pojedinačnom redu. Red s fazama trgovanja treba ažurirati svaki put kada se promijeni. Indikativna cijena dražbe i indikativni volumen dražbe prikazani su zajedno u vlastitom redu kada se pojedine vrijednosti mijenjaju.

Događaj 1.: Dražba otvaranja

Red 1. sadržavat će sljedeće informacije, a sve će ostale rubrike biti prazne (uključujući rubrike 50. (indikativna cijena dražbe) i 51. (indikativni volumen dražbe) budući da te rubrike nisu potrebne prilikom prikazivanja promjene faze trgovanja). Jedine rubrike koje treba popuniti jesu sljedeće:

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T06:50:00.425381Z	
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
15	Redni broj	20056	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
16	Oznaka MIC segmenta	XMIC	
17	Oznaka knjige naloga	XYZ9876	
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000	
20	Identifikacijska oznaka naloga		Prazno zbog promjene u fazi trgovanja.
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje		
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja	Dražba otvaranja	

Budući da je počela dražba otvaranja, rubrika indikativne cijene dražbe treba biti prazna kako bi se prikazalo da nije postavljena indikativna cijena dražbe, a indikativni volumen dražbe od 0 dionica treba ažurirati. Zbog toga u redu 2. trebaju biti prikazane ove informacije, a sve druge rubrike trebaju biti prazne. Jedine rubrike koje treba popuniti jesu sljedeće:

N		Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme				
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T06:50:00.425381Z		
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj				
15	Redni broj	20068		
Odjeljak F – Identifikacija naloga				
16	Oznaka MIC segmenta	XMIC		
17	Oznaka knjige naloga	XYZ9876		
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000		
20	Identifikacijska oznaka naloga			Prazno zbog promjene indikativne cijene i volumena.
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe				
50	Indikativna cijena dražbe			Prazno jer nije postavljena cijena.
51	Indikativni volumen dražbe	0		Nema volumena dražbe.

Događaj 2.: Unos naloga od 100 dionica

Red 3. podataka sadržavat će unos novog naloga kao što slijedi (nisu uključene sve rubrike o unosu naloga):

N		Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme				
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T06:55:21.528754Z		
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj				
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T06:55:21.528754Z		
15	Redni broj	20075		
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga				
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC		
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog				
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga,	NEWO		

	djelomično ili potpuno izvršenje		
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	1	
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	BUYI	
36	Početna količina	100	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	100	
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja		Prazno jer nije potrebno za događaj.
50	Indikativna cijena dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.
51	Indikativni volumen dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.

Događaj 3.: Unos novog naloga od 50 dionica

Red 4. podataka sadržavat će unos novog naloga kao što slijedi (nisu uključene sve rubrike o unosu naloga):

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
15	Redni broj	20089	
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	987654321DEF	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena		Prazno jer tržišni nalog nema cijenu.

Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	SELL	
36	Početna količina	50	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	50	
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja		Prazno jer nije potrebno za događaj.
50	Indikativna cijena dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.
51	Indikativni volumen dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.

Red 5. podataka prikazat će učinak na indikativnu cijenu dražbe i indikativni volumen dražbe prethodnog unosa naloga, a sve će ostale rubrike ostati prazne. Jedine rubrike koje treba popuniti jesu sljedeće:

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev			
N	Rubrika		Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T06:57:46.255897Z	Nema promjene.
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
15	Redni broj	20095	Razlikuje se redni broj ovog događaja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
16	Oznaka MIC segmenta	XMIC	
17	Oznaka knjige naloga	XYZ9876	
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000	
20	Identifikacijska oznaka naloga		Prazno zbog promjene indikativne cijene i volumena.
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
50	Indikativna cijena dražbe	1	
51	Indikativni volumen dražbe	50	

Događaj 4.: Unos novog naloga od 25 dionica

Red 6. podataka sadržavat će unos novog naloga kao što slijedi (nisu uključene sve rubrike o unosu naloga):

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Vrijeme unosa naloga.
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Isto kao vrijeme unosa.
15	Redni broj	20156	Razlikuje se redni broj ovog događaja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	543216789GHI	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	NEWO	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena		Prazno jer tržišni nalog nema cijenu.
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	SELL	
36	Početna količina	25	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	25	
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja		Prazno jer nije potrebno za događaj.
50	Indikativna cijena dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.
51	Indikativni volumen dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.

Red 7. podataka prikazat će učinak na indikativnu cijenu dražbe i indikativni volumen dražbe unosa, a sve će ostale rubrike ostati prazne. Jedine rubrike koje treba popuniti jesu sljedeće:

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Nema promjene.

Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
15	Redni broj	20157	Razlikuje se redni broj ovog događaja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
16	Oznaka MIC segmenta	XMIC	
17	Oznaka knjige naloga	XYZ9876	
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000	
20	Identifikacijska oznaka naloga		Prazno zbog promjene indikativne cijene i volumena.
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
50	Indikativna cijena dražbe	1	Bez promjene za cijenu dražbe od 1 £.
51	Indikativni volumen dražbe	75	Volumen je 75 dionica.

Događaj 5.: Razdvajanje dražbe i početak neprekidne trgovine

Red 8. podataka prikazat će djelomično ispunjenje od 50 dionica u nalogu za kupnju za 100 dionica (nisu uključene sve rubrike naloga):

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Vrijeme djelomičnog popunjavanja.
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Isto kao vrijeme unosa jer je nalog još aktivan.
15	Redni broj	20189	Razlikuje se redni broj ovog događaja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	PARF	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	1	
28	Cijena transakcije	1	

Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI	
36	Početna količina	100	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	50	
39	Izvršena količina	50	
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	ABC123456	
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja		Prazno jer nije potrebno za događaj.
50	Indikativna cijena dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.
51	Indikativni volumen dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.

Red 9. podataka prikazat će ispunjenje za 50 dionica u nalogu za prodaju za 50 dionica (nisu uključene sve rubrike naloga):

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Vrijeme popunjavanja.
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig		Prazno jer nalog više nije aktivan.
15	Redni broj	20190	Razlikuje se redni broj ovog događaja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	987654321DEF	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena		Prazno jer tržišni nalog nema cijenu.
28	Cijena transakcije	1	
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			

32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	SELL	
36	Početna količina	50	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	0	
39	Izvršena količina	50	
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	ABC123456	
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja		Prazno jer nije potrebno za događaj.
50	Indikativna cijena dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.
51	Indikativni volumen dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.

Red 10. podataka prikazat će djelomično ispunjenje za 25 dionica u nalogu za kupnju za 50 dionica (nisu uključene sve rubrike naloga):

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Vrijeme djelomičnog popunjavanja.
Odjeljak E – Prioritetni redosljed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Isto kao vrijeme unosa.
15	Redni broj	20256	Razlikuje se redni broj ovog događaja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	PARF	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena	1	
28	Cijena transakcije	1	
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI	

36	Početna količina	100	
37	Preostala količina uključujući skrivenu	25	
39	Izvršena količina	25	
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	DEF9876	
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja		Prazno jer nije potrebno za događaj.
50	Indikativna cijena dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.
51	Indikativni volumen dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.

Red 11. podataka prikazat će ispunjenje za 25 dionica u nalogu za prodaju za 25 dionica (nisu uključene sve rubrike naloga):

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Vrijeme popunjavanja.
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
13	Prioritetni vremenski žig		Prazno jer je popunjen nalog.
15	Redni broj	20257	Razlikuje se redni broj ovog događaja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
20	Identifikacijska oznaka naloga	543216789GHI	
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog			
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL	
Odjeljak I. – Cijene			
24	Granična cijena		Prazno jer tržišni nalog nema cijenu.
28	Cijena transakcije	1	
Odjeljak J – upute u vezi s nalogima			
32	Pokazatelj kupnje/prodaje	SELL	
36	Početna količina	25	

37	Preostala količina uključujući skrivenu	0	
39	Izvršena količina	25	
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	DEF9876	
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja		Prazno jer nije potrebno za događaj.
50	Indikativna cijena dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.
51	Indikativni volumen dražbe		Prazno jer nije potrebno za događaj.

Promjenu faze trgovanja treba predstaviti u vlastitom redu unutar podataka koje treba ažurirati. Zbog toga će red 12. sadržavati sljedeće informacije, a sve druge rubrike trebaju biti prazne. Jedine rubrike koje treba popuniti jesu sljedeće:

N	Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev	Opis (kada je to relevantno)
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Vremenski žig s preciznošću do razine 1 mikrosekunde.
Odjeljak E – Prioritetni redoslijed i redni broj			
15	Redni broj	20258	Redni broj ovog događaja na mjestu trgovanja.
Odjeljak F – Identifikacija naloga			
16	Oznaka MIC segmenta	XMIC	Nema promjene.
17	Oznaka knjige naloga	XYZ9876	Nema promjene.
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000	Nema promjene.
20	Identifikacijska oznaka naloga		Prazno zbog promjene u fazi trgovanja.
Odjeljak K – Faze trgovanja, indikativna cijena i volumen dražbe			
49	Faze trgovanja	Neprekidno trgovanje	Počelo je neprekidno trgovanje.

Sustavi zahtjeva za ponude

Ponuda ili ponude u sustavu zahtjeva za ponude nude se kao odgovor na zahtjev za ponudu koji podnosi jedan ili više članova ili sudionika. Ponudu može izvršiti isključivo onaj član ili sudionik koji je zatraži. Član ili sudionik koji zatraži ponudu može prihvatiti ponuđenu ponudu ili ponude. To se prihvaćanje ponude može dogoditi automatski između određenih drugih ugovornih strana.

Sustav zahtjeva za ponude ima specifične značajke. Za održavanje relevantnih podataka povezanih s ovim specifičnim značajkama, popunjavanje tablice s rubrikama mora se izvršiti na postavljeni način. Stoga su u nastavku pruženi primjeri za određene značajke sustava zahtjeva za ponude:

Primjer 141.: Kako registrirati zahtjev za ponudu koji je poslan određenim drugim ugovornim stranama?

Primjer 142.: Kako registrirati odgovor na ponudu s ograničenim razdobljem valjanosti (vrijeme prijenesa) koji se može izvršiti samo za određenog tražitelja ponude?

Primjer 143.: Kako registrirati odgovor na ponudu različite količine od zatražene?

Primjer 144.: Kako registrirati izvršenje u sustavu zahtjeva za ponude?

Kako registrirati zahtjev za ponudu koji je poslan određenim drugim ugovornim stranama

Zahtjev za ponudu treba registrirati kao novi nalog s popunjenom identifikacijskom oznakom naloga, a događaj naloga (rubrika 21.) treba popuniti oznakom „RFQS”. Tako se može prepoznati kao podneseni zahtjev za ponudu.

Nadalje, zahtjev za ponudu treba registrirati kao poslan na tržište u cjelini ili određenim drugim ugovornim stranama. U tu svrhu treba upotrijebiti strategiju preusmjeravanja (rubrika 47.). Treba upotrijebiti praznu rubriku strategije preusmjeravanja kako bi se označilo da je zahtjev za ponudu poslan svim članovima ili sudionicima mjesta trgovanja. S druge strane, u rubriku strategije preusmjeravanja treba unijeti LEI kako bi se označilo da je zahtjev za ponudu podnesen odgovarajućem društvu. Ako je zahtjev za ponudu poslan više društava, za svako društvo treba ponovo registrirati tablicu s rubrikama (s odgovarajućim LEI-jevima u rubrici strategije preusmjeravanja), ali svaka tablica treba biti pod istom identifikacijskom oznakom naloga.

Primjer 141.

Na mjestu trgovanja koje upravlja zahtjevima za ponude 27. lipnja 2018. u 13:05:10(UTC) investicijsko društvo X izrazilo je želju za prodajom određenog instrumenta čiji je ISIN XX0000000000 traženjem jednostrane ponude koja uključuje veličinu (1000) kako bi se taj instrument prodao članovima koji odgovore na zahtjev za ponudu. Zahtjev za ponudu šalje se isključivo dvama članovima u nastavku: investicijskom društvu Y (LEI ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) i investicijskom društvu Z (LEI KLMNOPQRST1234567890). Kako bi mjesto trgovanja koje upravlja zahtjevima za ponude to trebalo odraziti u tablici s rubrikama?

Zahtjev za ponudu od investicijskog društva X investicijskom društvu Y:

N		Rubrika	Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana			
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog		12345678901234567890
Odjeljak C – Datum i vrijeme			
9	Datum i vrijeme		2018-06-27T13:05:10Z
Odjeljak F – Identifikacija naloga			

18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	RFQS ⁴⁷
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	SELL
36	Početa količina	1000
47	Strategija preusmjeravanja	ABCDEFGHIJKLMNQRST

b) Zahtjev za ponudu investicijskom društvu Z (za koji će se tablica s rubrikama popuniti na jednaki način kao prethodno (uključujući istu identifikacijsku oznaku naloga), ali jedina je razlika u tome što se LEI investicijskog društva Z popunjava u rubrici strategije preusmjeravanja)

N	Rubrika	Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak F – Identifikacija naloga		
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima		
47	Strategija preusmjeravanja	KLMNQRST1234567890

Čitatelju se preporučuje da primjere o ažuriranju ponuda potraži u odjeljku 6.13.1.2.

Kako registrirati odgovor na ponudu s ograničenim razdobljem valjanosti (vrijeme prijenosa) koji se može izvršiti za određenog tražitelja ponude

Primjer 142.

Investicijsko društvo Y odgovara na zahtjev za ponudu investicijskog društva X iz prethodnog primjera 141. jednostranom (ponudom) na tržištu od 8,750 EUR za zatraženu količinu (1000) za instrument čiji je ISIN XX0000000000 dana 27. lipnja 2018. u 13:06:07 (UTC), koja vrijedi 10 minuta te je može izvršiti tražitelj ponude, investicijsko društvo X. Odgovor na ponudu može se prepoznati jer nalog (rubrika 21.) treba popuniti oznakom „RFQR”. Veza između tražitelja ponude i odgovaratelja na ponudu ostvaruje se popunjavanjem rubrike ograničenja naloga (rubrika 11.) identifikacijskom oznakom naloga koju registrira mjesto trgovanja koje upravlja zahtjevima za ponude za odgovarajući zahtjev za ponudu (vidjeti primjer 141.).

⁴⁷ Ova se oznaka ne spominje u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/580, ali spada pod rubriku slobodnog formata {ALPHANUM-4}. Međutim, od mjesta trgovanja očekuje se upotreba ove određene oznake za ovaj određeni slučaj.

N	Rubrika	Standardi i formati za pojednosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana		
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	ABCDEFGHIJKLMNQRST
Odjeljak C – Datum i vrijeme		
9	Datum i vrijeme	2018-06-27T13:06:07Z
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga		
10	Razdoblje valjanosti	GTSV
11	Ograničenje naloga	123456789ABC
12	Datum i vrijeme razdoblja valjanosti	2018-06-27T13:16:07Z
Odjeljak F – Identifikacija naloga		
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000
20	Identifikacijska oznaka naloga	23456789DEF
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	RFQR ⁴⁸
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	8,750
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI
36	Početna količina	1000

Kako registrirati odgovor na ponudu različite količine od zatražene.

Primjer 143.

Investicijsko društvo Z odgovara na zahtjev za ponudu iz primjera 141. objavljivanjem jednostrane (ponude) na tržištu po 8,750 EUR za različiti volumen od zatražene količine (investicijsko društvo X zatražilo je 1000, investicijsko društvo Z odgovorilo je sa 600) za instrument čiji je ISIN XX0000000000 te je može izvršiti tražitelj ponude, investicijsko društvo X. Veza između tražitelja ponude i odgovaratelja

⁴⁸ Ova se oznaka ne spominje u RTS-u, ali spada pod rubriku slobodnog formata {ALPHANUM-4}. Međutim, od mjesta trgovanja očekuje se upotreba ove određene oznake za ovaj određeni slučaj.

na ponudu ostvaruje se popunjavanjem rubrike ograničenja naloga (rubrika 11.) identifikacijskom oznakom naloga koju registrira mjesto trgovanja koje upravlja zahtjevima za ponude za odgovarajući zahtjev za ponudu (vidjeti primjer 141.).

Standardi i formati za pojediniosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana		
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	KLMNOPQRST1234567890
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga		
11	Ograničenje naloga	123456789ABC
Odjeljak F – Identifikacija naloga		
18	Identifikacijska oznaka financijskih instrumenata	XX0000000000
20	Identifikacijska oznaka naloga	78901223GHI
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	RFQR ⁴⁹
Odjeljak H – Vrsta naloga		
22	Vrsta naloga	Limitirani
23	Klasifikacija vrste naloga	LMTO
Odjeljak I. – Cijene		
24	Granična cijena	8,750
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI
36	Početna količina	600

Kako registrirati izvršenje u sustavu zahtjeva za ponude

Primjer 144.

Tražitelj ponude, investicijsko društvo X, izvršava odgovor na ponudu koji je dalo investicijsko društvo Y iz primjera 142. Transakcija koja se izvodi iz toga prikazuje se u dva događaja popunjavanja tražitelja ponude, investicijskog društva X, i odgovaratelja na ponudu, investicijskog društva Y. Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja (rubrika 48.) treba se popuniti za svaki događaj kako bi se prikazale dvije ponude koje su uključene u transakciju. Tako će se moći napraviti potpuni tijek revizije

⁴⁹ Ova se oznaka ne spominje u RTS-u, ali spada pod rubriku slobodnog formata {ALPHANUM-4}. Međutim, od mjesta trgovanja očekuje se upotreba ove određene oznake za ovaj određeni slučaj.

od zahtjeva za ponudu, odgovarajućeg odgovora na ponudu i odgovarajuće transakcije. U prvoj je tablici prikazan događaj popunjavanja zahtjeva za ponudu za investicijsko društvo X:

Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana		
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	12345678901234567890
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga		
11	Ograničenje naloga	
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga		
20	Identifikacijska oznaka naloga	123456789ABC
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		
21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL
Odjeljak I – Cijene		
28	Cijena transakcije	8,750
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	SELL
39	Izvršena količina	1000
47	Strategija preusmjeravanja	ABCDEFGHIJKLMNQRST
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	GHIJ1234

U drugoj je tablici prikazan događaj popunjavanja zahtjeva za ponudu za investicijsko društvo Y:

Standardi i formati za pojedinosti o nalogima koje treba upotrebljavati pri dostavi relevantnih podataka o nalogima nadležnom tijelu na zahtjev		
Odjeljak A – Identifikacija relevantnih strana		
1	Identifikacija subjekta koji je prenio nalog	ABCDEFGHIJKLMNQRST
Odjeljak D – Razdoblje valjanosti i ograničenja naloga		
11	Ograničenje naloga	123456789ABC
Odjeljak F – Identifikacijska oznaka naloga		
20	Identifikacijska oznaka naloga	23456789DEF
Odjeljak G – Događaji koji utječu na nalog		

21	Novi nalog, izmjena naloga, otkazivanje naloga, odbijanje naloga, djelomično ili potpuno izvršenje	FILL
Odjeljak I – Cijene		
28	Cijena transakcije	8,750
Odjeljak J – Upute u vezi s nalogima		
32	Pokazatelj kupnje/ prodaje	BUYI
39	Izvršena količina	1000
47	Strategija preusmjeravanja	
48	Identifikacijska oznaka transakcije na mjestu trgovanja	GHIJ1234

Smjernice o usklađivanju satova

Članak 50. MiFID-a II i odgovarajući regulatorni tehnički standardi primjenjuju se na mjesta trgovanja i njihove članove i sudionike te se od njih zahtijeva da se usklade sa zahtjevima za točnost u pogledu maksimalnog odstupanja njihovih poslovnih satova od UTC-a i da označe događaje o kojima se izvješćuje vremenskim žigom do određene preciznosti.

Događaji o kojima se izvješćuje

Članak 50. MiFID-a II odnosi se na obvezu mjesta trgovanja i njihovih članova/sudionika da usklade satove poslovanja kojima se koriste za bilježenje datuma i vremena bilo kojeg „događaja o kojem se izvješćuje”. ESMA smatra da je relevantno osigurati primjere „događaja o kojima se izvješćuje” u smislu članka 50.

ESMA smatra da „događaj o kojem se izvješćuje” podrazumijeva bilo koju od sljedećih obveza:

- objavljivanje vremena trgovanja i vremena objavljivanja kako je propisano u Prilogu I., tablici 3. RTS-a 1. i Prilogu II. tablici 1.b RTS-a 2. o transparentnosti vlasničkih instrumenata, instrumenata poput vlasničkih instrumentima i instrumenata koji nisu vlasnički u skladu s člancima 6., 7., 10. i 11. MiFIR-a;
- izvješćivanje o transakciji s obzirom na vrijeme trgovanja kako je propisano u rubrici 28. Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2017/590 prema članku 26. MiFIR-a;
- vođenje evidencije o vremenu događaja koji utječu na naloge i transakcije koje obavljaju investicijska društva prema članku 25. stavku 1. MiFIR-a i zahtjeve za evidenciju (osim snimanja telefonskih razgovora ili drugih elektroničkih komunikacija) koji proizlaze iz članka 16. stavka 6. MiFID-a II kako je propisano člankom 74. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565 od 25. 4. 2016 (zahtjevi iz članka 16. stavka 6. MiFID-a II);
- vođenje evidencije o vremenu povezanom s događajima koji utječu na naloge kako je navedeno u rubrici 27. tablice 2. i rubrikama 23., 24. i 33. tablice 3. Priloga II. RTS-u 6. prema članku 17. stavku 2. MiFID-a II za investicijska društva koja se bave tehnikama visokofrekventnog algoritamskog trgovanja;

- vođenje evidencije o vremenu povezanom s događajima koji utječu na naloge kako je navedeno u rubrikama 9., 12. i 13. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 prema članku 25. stavku 2. MiFIR-a.

Preciznost vremenskog žiga

Članak 50. MiFID-a II primjenjuje se na široki spektar događaja o kojima se izvješćuje (odjeljak 0). U Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574 navedene su dvije vrste zahtjeva za točnost: maksimalno odstupanje od UTC-a i preciznost vremenskog žiga. Ovaj odjeljak smjernica odnosi se samo na potonji zahtjev.

Treba napomenuti da se članak 50. MiFID-a II primjenjuje samo na događaje o kojima se izvješćuje koji se odvijaju na mjestu trgovanja. Na primjer, ne primjenjuje se na transakcije na OTC tržištu.

Član ili sudionik mjesta trgovanja nije dužan slijediti iste zahtjeve za označivanje vremenskim žigom koji se primjenjuju na mjesto trgovanja čiji je član ili sudionik. Član ili sudionik trebao bi se koristiti vremenskim žigom samo u skladu sa zahtjevima koji se primjenjuju na djelatnost trgovanja njegova društva prema članku 50. MiFID-a II.

U slučaju kada se transakcija izvršava kroz lanac investicijskih društava (tako da se početni nalog prenosi niz lanac od jednog investicijskog društva do drugog), svako investicijsko društvo unutar lanca treba biti usklađeno sa zahtjevima za označivanje vremenskim žigom koji se primjenjuju na njegovu vlastitu djelatnost trgovanja bez obzira na zahtjeve za označivanje vremenskim žigom koji se primjenjuju na druga investicijska društva u lancu.

Članak 26. MiFIR-a i članak 16. stavak 6. MiFID-a II – izvješćivanje o transakciji i vođenje evidencije o transakcijama i obrađivanju naloga

Transakcije izvršene na mjestu trgovanja

Kada investicijsko društvo izvršava transakciju na mjestu trgovanja (npr. kao član ili sudionik mjesta trgovanja), treba prijaviti rubriku datuma i vremena trgovanja u izvješću o transakciji koristeći se razinom preciznosti koja je navedena u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574 za transakcije izvršene na mjestu trgovanja. To je navedeno u odjeljku 0 „Izvršenje transakcije na mjestu trgovanja” u 1. dijelu ovih smjernica. Isto tako, investicijska društva koja podliježu zahtjevima iz članka 16. stavka 6. MiFID-a II trebaju zabilježiti vrijeme transakcija izvršenih na mjestima trgovanja i naloga podnesenih mjestu trgovanja koristeći se istom razinom preciznosti koja je navedena u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574.

Transakcije koje nisu izvršene na mjestu trgovanja

Sva investicijska društva (neovisno o tome jesu li član ili sudionik mjesta trgovanja) trebaju označivati vremenskim žigom svoja izvješća o transakcijama na razini preciznosti u sekundama ili većoj, u skladu s rubrikom 28. tablice 2. Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590 za transakcije koje nisu izvršene na mjestu trgovanja. Isto tako, investicijska društva koja podliježu zahtjevima iz članka 16. stavka 6. MiFID-a II trebaju zabilježiti vrijeme transakcija koje nisu izvršene na mjestu trgovanja i naloga koji nisu podneseni mjestima trgovanja do najbliže sekunde.

Za transakcije koje nisu izvršene na mjestu trgovanja (tj. OTC transakcije), u Delegiranoj Uredbi Komisije (EU) 2017/590 navedeno je da datum i vrijeme u izvješću o transakciji treba biti „kada se strane dogovore o sadržaju određenih rubrika”.

Primjeri

U nastavku su ponuđeni primjeri kako bi se prikazao način označivanja podataka o nalogima i izvješća o transakcijama vremenskim žigom. Treba napomenuti da s obzirom da su vremena u UTC + 1, vremenski žigovi trebaju biti prilagođeni UTC-u. U sljedećim se primjerima pretpostavlja da su investicijsko društvo X i investicijsko društvo Y investicijska društva koja imaju obveze izvješćivanja o transakcijama prema članku 26. MiFIR-a.

Primjer 145.: Naloz i transakcije na mjestu trgovanja

Investicijsko društvo X prima nalog 20. lipnja 2018. za vlasnički instrument u gotovini od klijenta putem elektroničke poruke u 12:11:38.077312 (UTC+1). Investicijsko društvo X automatski obrađuje tu poruku i upotrebljava svoj algoritam koji šalje nalog mjestu trgovanja M u 12:11:38.236931 (UTC+1). Mjesto trgovanja M prima nalog u 12:11:38.478598 (UTC+1) (nalog 1.). Investicijsko društvo X bavilo se tehnikom visokofrekventnog algoritamskog trgovanja u smislu članka 4. stavka 1. točke 40. Direktive MiFID II (EU) 2014/65 u odnosu na taj nalog.

Investicijsko društvo Y podnosi nalog 20. lipnja 2018. za vlasnički instrument u gotovini mjestu trgovanja M u 13:42:29.327087 (UTC + 1). Nalog prima mjesto trgovanja M u 13:42:29.561123 (UTC + 1) (nalog 2.). Investicijsko društvo Y upotrijebilo je elektronički sustav koji ne spada pod definiciju članka 4. stavka 1. točke 40. Direktive MiFID II (EU) 2014/65/EU.

Vrijeme latencije između poveznika mjesta trgovanja M za njegov elektronički sustav za uparivanje jest 350 mikrosekundi.

Članak 25. MiFIR-a i članak 17. MiFD-a II – vođenje evidencije podataka o nalogima

Mjesto trgovanja M trebalo bi zabilježiti nalog s preciznošću u mikrosekundama ili većom jer je njegovo vrijeme latencije između poveznika manje od 1 milisekunde. Za nalog 1. u rubriku 9. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 treba unijeti 2018-06-20T11:11:38.478598Z, a za nalog 2. u rubriku 9. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 treba unijeti 2018-06-20T12:42:29.561123Z.

Investicijsko društvo X trebalo bi zabilježiti nalog s preciznošću u mikrosekundama ili većom budući da je aktivnost generiralo investicijsko društvo X s pomoću tehnike visokofrekventnog algoritamskog trgovanja (vidjeti tablicu 2. Priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574). Vremenski žig koji se upotrebljava za vrijeme primanja naloga klijenta trebao bi biti 2018-06-20T11:11:38.077312Z. Vremenski žig koji se upotrebljava za vrijeme podnošenja naloga mjestu trgovanja trebao bi biti 2018-06-20T11:11:38.236931Z.

Investicijsko društvo Y trebalo bi zabilježiti nalog s pomoću preciznosti u milisekundama ili više, budući da je aktivnost generirana elektroničkim trgovanjem koje spada u završni red tablice 2. Priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574 kao „svaka druga aktivnost trgovanja”. Vremenski žig trebao bi biti 2018-06-20T12:42:29.327Z.

Članak 26. MiFIR-a – izvješćivanje o transakcijama

Ako su nalozi investicijskog društva X i investicijskog društva Y izvršeni na mjestu trgovanja M, tada su društvo X i društvo Y obavezni podnijeti izvješća o transakcijama.

Investicijsko društvo X trebalo bi popuniti rubriku 28. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (Datum i vrijeme trgovanja) s pomoću preciznosti u mikrosekundama ili većoj u izvješću o transakciji u kojem je prikazano izvršenje na tržištu. Investicijsko društvo Y trebalo bi upotrijebiti preciznost u milisekundama ili veću u izvješću o transakciji u kojem je prikazano izvršenje na tržištu.

Primjer 146.: Transakcije koje nisu izvršene na mjestu trgovanja

Nastavak primjera 145.: pod pretpostavkom da je investicijsko društvo X steklo vlasnički instrument u gotovini na mjestu trgovanja M, ako je investicijsko društvo tada prodalo taj instrument svojem klijentu, investicijsko društvo X trebalo bi podnijeti izvješće o transakciji. U skladu s rubrikom 28. „Datum i vrijeme trgovanja” u tablici 2. Priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/590 investicijsko društvo X trebalo bi popuniti datum i vrijeme trgovanja u svojem izvješću o transakciji s pomoću preciznosti u sekundama ili većoj.

Primjer 147.: Nalozi i transakcije na mjestu trgovanja

Investicijsko društvo X podnosi nalog za globalnu potvrdu o deponiranim dionicama (GDR) na mjestu trgovanja A u 15:01:25.369310 (UTC + 1) dana 20. lipnja 2018., a mjesto trgovanja A prima ga u 15:01:25.458482.

U ovom slučaju upotrebljava se različiti elektronički sustav za uparivanje na mjestu trgovanja A u odnosu na primjer 116. Vrijeme latencije između poveznika ovog sustava za uparivanje jest 1,2 milisekunde.

Investicijsko društvo X upotrijebilo je elektronički sustav koji ne spada pod definiciju članka 4. stavka 1. točke 40. Direktive MiFID II za podnošenje naloga.

Članak 25. MiFIR-a i članak 17. MiFD-a II – vođenje evidencije podataka o naložima

Mjesto trgovanja A trebalo bi zabilježiti nalog s pomoću preciznosti u milisekundama ili većoj jer je njegovo vrijeme latencije između poveznika veće od 1 milisekunde. U rubriku 9. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 trebalo bi upisati 2018-06-20T14:01:25.458Z.

Investicijsko društvo X trebalo bi zabilježiti nalog s pomoću preciznosti u milisekundama ili većoj jer je aktivnost generirana elektroničkim trgovanjem koje spada u završni red tablice 2. Priloga Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574 kao „svaka druga aktivnost trgovanja”. Vremenski žig trebao bi biti 2018-06-20T14:01:25.369Z.

Članak 26. MiFIR-a – izvješćivanje o transakcijama

Ako je nalog investicijskog društva X izvršen na mjestu trgovanja A, tada bi investicijsko društvo X trebalo popuniti rubriku 28. Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2017/590 (Datum i vrijeme trgovanja) s pomoću preciznosti u milisekundama ili više u izvješću o transakciji u kojem je prikazano izvršenje na tržištu.

Za lanac s krajnjim izvršenjem na mjestu trgovanja treba prijaviti samo izvješće za tržišnu stranu o mjestu trgovanja s preciznošću utvrđenom člankom 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574, a za druga izvješća dovoljno je da su u sekundama, iako se može izvijestiti s većom preciznošću.

Investicijska društva koja izdaju naloge drugim društvima u rubriku datuma i vremena trgovanja mogu prijaviti vrijeme izvršenja koje im je savjetovalo izvršno društvo usmeno ili elektroničkom porukom.

Usklađenost sa zahtjevima maksimalnog odstupanja

U Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/574 navedene su dvije vrste zahtjeva za točnost: maksimalno odstupanje od UTC-a i preciznost vremenskog žiga. Ovaj odjeljak smjernica odnosi se samo na prethodni zahtjev. U članku 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 navodi se da „operateri mjesta trgovanja i njihovi članovi ili sudionici trebaju uspostaviti sustav sljedivosti u odnosu na UTC”. To uključuje i osiguravanje rada njihovih sustava u sklopu preciznosti i s maksimalnim dopuštenim odstupanjem od UTC-a u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2017/574. Nadalje, operateri mjesta trgovanja i njihovi članovi ili sudionici trebali bi dokazati da ključne korištene komponente sustava zadovoljavaju standardne razine preciznosti i maksimalno odstupanje od UTC-a, što bi trebao jamčiti i navesti proizvođač komponenti sustava (tehničke značajke komponenti trebale bi zadovoljavati potrebne razine točnosti), te da su komponente sustava postavljene u skladu s proizvođačevim uputama za postavljanje.

Potrebno je relevantno i razmjerno ispitivanje sustava, zajedno s relevantnim i razmjernim praćenjem kako bi se osiguralo da odstupanje od UTC-a ostane unutar dopuštene razine. Relevantnost i razmjernost ovisit će o primjenjivom maksimalnom odstupanju od UTC-a.

Prema članku 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 prihvatljivima za evidentiranje događaja o kojima se izvješćuje smatraju se sustavi koji omogućuju izravnu sljedivost prema vremenu UTC-a te koje izdaje i održava vremenski centar naveden u godišnjem izvješću o vremenskim aktivnostima BIPM-a. Upotreba izvora vremena američkog globalnog sustava za pozicioniranje (GPS) ili nekog drugog globalnog navigacijskog satelita, kao što je ruski GLONASS ili europski satelitski sustav Galileo kada proradi, također je prihvatljiva za evidentiranje događaja o kojima se izvješćuje, pod uvjetom da se svako odstupanje od UTC-a registrira i ukloni s vremenskog žiga. Vrijeme GPS-a razlikuje se u odnosu na UTC. Međutim, vremenska poruka GPS-a također uključuje odstupanje od UTC-a (u sekundama), a to odstupanje treba kombinirati s vremenskim žigom GPS-a kako bi se vremenski žig podudara sa zahtjevima maksimalnog odstupanja iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574. Korisnici takvih sustava trebali bi biti svjesni relevantnih rizika povezanih s njihovom uporabom, kao što su solarni bljeskovi, smetnje, ometanje ili višestruke refleksije te bi trebali obratiti pozornost na hvata li prijamnik pravilno signal. Stoga bi trebalo poduzeti odgovarajuće korake kako bi se osiguralo smanjenje rizika. Subjekti koji se planiraju koristiti prijemnicima za GPS koji će biti podložni strožim zahtjevima za točnost posebice trebaju razmotriti preporuku Međunarodne unije za telekomunikacije (ITU-R) TF.1876 o pouzdanom izvoru vremena⁵⁰.

U svrhu članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 točnost koja se zahtijeva prema RTS-u za korisnike satelitskog sustava treba se primijeniti na bilo koju točku unutar granice sustava domena gdje se mjeri vrijeme. Međutim, prva točka u kojoj bi trebalo razmotriti nacrt, rad i tehničke značajke sustava jest korištenje prijamnik (npr. model prijarnika za GPS i osmišljena točnost prijarnika za GPS) kako bi se pribavila poruka s vremenskim žigom od satelita (i bilo koje povezane antene). To ne bi trebalo obuhvaćati satelitski sustav za GPS i sljedivost satelita prema UTC-u

⁵⁰ Preporuka TF.1876-0 (04/2010), dostupno na <https://www.itu.int/rec/R-REC-TF.1876-0-201004-l/en>.

Ubačene sekunde

Kada treba dodati ili oduzeti ubačenu sekundu od UTC-a kako povremeno najavi Međunarodna služba za rotaciju Zemlje i referentne sustave (IERS), to bi se trebalo izvršiti u skladu u preporukom TF.460-6 Međunarodne unije za telekomunikacije (ITU-R). U toj se preporuci navodi da pozitivna ubačena sekunda počinje u 23:59:60 i završava u 00:00:00, a negativna ubačena sekunda nadoknađuje se pomicanjem vremena s 23:59:58 na 00:00:00.

Lokalno vrijeme i odstupanje od UTC-a

Vremenski se žigovi mogu održavati u lokalnom vremenu ako su podatci dostavljeni nadležnom tijelu na vremenskom žigu pretvoreni u UTC. Neke poruke s vremenskim žigom mogu sadržavati vremenski žig i odstupanje od UTC-a koje je primjenjivo za taj vremenski žig. Također, na vremenske žigove koji se dostavljaju nadležnom tijelu treba primijeniti odstupanje tako da se nadležnom tijelu dostavi samo jedan vremenski žig.

Primjenjivost za investicijska društva koja nisu izravni članovi ili sudionici mjesta trgovanja

Članak 50. MiFID-a II primjenjiv je samo na mjesta trgovanja i njihove članove ili sudionike. Međutim, zahtjevi iz RTS-a 6. MiFIR-a i članka 16. stavka 6. MiFID-a II primjenjuju se na investicijska društva bez obzira na to trguju li kao članovi ili sudionici mjesta trgovanja. Upućivanje na zahtjeve maksimalnog odstupanja u ove dvije uredbe treba tumačiti kao da se primjenjuje na investicijska društva samo kada djeluju kao članovi ili sudionici mjesta trgovanja jer je to u skladu s područjem primjene obveza definiranim u tekstu razine 1.

Vremenski žig primjene, domaćina i prijenosa

Vremenski žigovi primjene i domaćina generiraju se u softverskoj aplikaciji, dok se vremenski žigovi prijenosa generiraju zasebnim hardverom dok se istodobno uzima primjerak mrežnog paketa koji sadržava relevantne informacije. ESMA smatra da je upotreba bilo kojeg od ovih vremenskih žigova prihvatljiva za članove ili sudionike. Mjesta trgovanja trebala bi imati na umu da će s obzirom na zahtjeve evidentiranja događaja u sustavu za uparivanje vjerojatno biti potrebna upotreba vremenskih žigova primjene.

Latencija između poveznika

Mjesta trgovanja mogu navesti latenciju između poveznika za različite percentile. U svrhu usklađivanja satova ESMA smatra da bi mjesta trgovanja trebala upotrebljavati vrijeme latencije između poveznika u 99. percentilu.

Mjesta trgovanja imaju obvezu nadzirati latenciju između poveznika u stvarnom vremenu u skladu s člankom 13. stavkom (c) (ESMA/2015/1464)⁵¹. Ako se latencija između poveznika poboljša s veće od

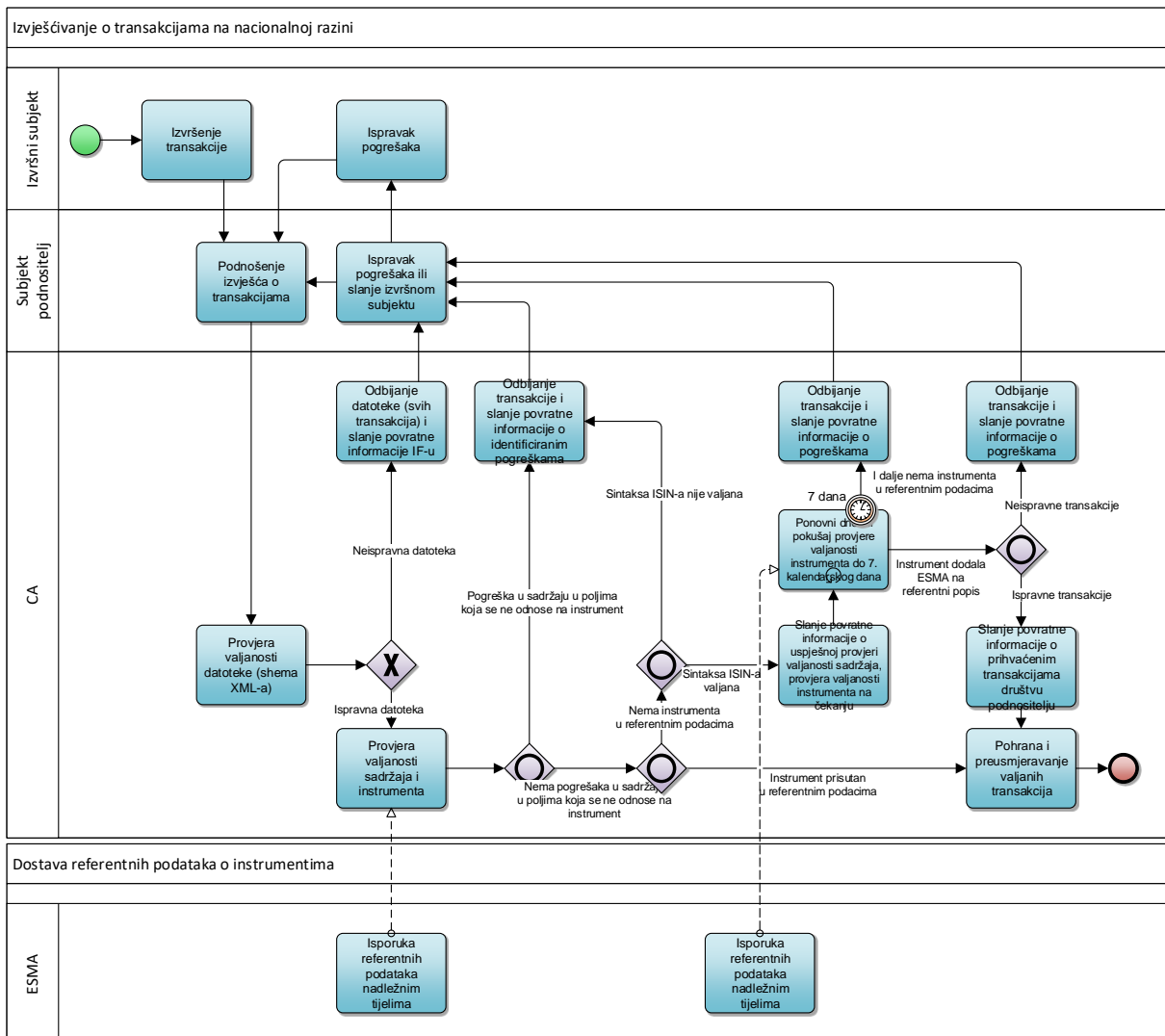
⁵¹ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/584 od 14. 7. 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju organizacijski zahtjevi za mjesta trgovanja.

jedne milisekunde na jednaku jednoj milisekundi ili manju, tada se zahtjevi iz članka 50. za preciznost i maksimalno odstupanje mijenjaju. Takav će se scenarij najvjerojatnije dogoditi nakon prelaska na novi sustav za uparivanje ili tehnoloških poboljšanja postojeće infrastrukture mjesta trgovanja, stoga će se zahtjevi za vremenski žig razmotriti prilikom planiranja takvih radova.

Prilozi

Prilog I. Obradivanje izvješća primljenih od subjekata podnositelja

Dijagram u nastavku predstavlja postupak izvješćivanja o transakcijama na nacionalnoj razini:



U sljedećoj su tablici sažeti rokovi za ključne događaje u postupku:

Označivanje	Zadatak	Rok
-------------	---------	-----

T	Izvršenje transakcije	
R	Podnošenje izvješća o transakcijama subjekta koji izvješćuje	T + 1 radni dan
	Pružanje povratne informacije subjektima koji izvješćuju	R + 1 kalendarski dan (R + 7 u slučaju da nedostaje instrument u referentnim podacima)

Transakcije izvršene na dan T prijavljuju se najkasnije do završetka sljedećeg radnog dana, tj. T + 1.

Svakom nadležnom tijelu prepušteno je da odluči propisati detaljne tehničke postupke i rasporede za podnošenje izvješća.

Nadležna tijela trebala bi vrednovati pristigla izvješća na sljedeći način:

Provjera valjanosti datoteke – provjera usklađenosti datoteke sa shemom XML-a (sintaksa čitave datoteke i specifičnih izvješća o transakcijama). Ako datoteka nije usklađena, odbija se čitava datoteka (sve transakcije u datoteci).

Provjera valjanosti sadržaja – skup pravila za provjeru valjanosti koja se provode za svako izvješće o transakciji te se provjerava sadržaj specifičnih rubrika. Neispravna izvješća o transakcijama odbijaju se, a ispravne transakcije obrađuju se u daljnjim koracima. Ova pravila za provjeru valjanosti obuhvaćaju provjeru valjanosti ovisno o referentnim podacima instrumenta.

Svako nadležno tijelo trebalo bi primijeniti provjere valjanosti datoteka. Tim se pravilima za provjeru valjanosti provjerava je li sintaksa XML datoteke ispravna.

Nakon uspješne provjere valjanosti datoteke, za svako izvješće o transakciji iz datoteke treba provjeriti valjanost sadržaja na temelju pravila za provjeru valjanosti. Pravila o sadržaju posebice obuhvaćaju provjeru valjanosti je li sâm instrument ili odnosni instrument (u slučaju nekih transakcija na OTC tržištu ili transakcija u izvedenim instrumentima izvršenim na organiziranoj platformi za trgovanje izvan Unije) za koji je izvršena transakcija naveden u referentnim podacima i je li prijavljena oznaka ISIN ispravna u smislu sintakse / kontrolne znamenke. Treba razmotriti sljedeće slučajeve:

ako je izvješće o transakciji ispravno (sva pravila za sadržaj su u redu) i prijavljeni instrument postoji u referentnim podacima → prihvaća se izvješće o transakciji;

ako nema pogrešaka u sadržaju koje su povezane s rubrikama koja nisu instrument / odnosni instrument, ali nedostaje prijavljeni instrument u referentnim podacima te je sintaksa / kontrolna znamenka prijavljenog ISIN-a ispravna → treba poduzeti sljedeće korake:

nadležno bi tijelo trebalo obavijestiti društvo podnositelja da transakcija čeka na provjeru valjanosti instrumenta;

nadležno bi tijelo trebalo vršiti provjeru valjanosti instrumenta svaki dan do 7. kalendarskog dana nakon primitka izvješća od društva podnositelja;

ako instrument bude prisutan u referentnim podacima prije isteka 7. kalendarskog dana te ako ne bude pogrešaka u sadržaju kao posljedica provjere valjanosti instrumenta, transakcija se prihvaća;

ako instrument bude prisutan u referentnim podacima prije isteka 7. kalendarskog dana te ako bude pogrešaka u sadržaju kao posljedica provjere valjanosti instrumenta, transakcija se odbija;

ako nakon 7 kalendarskih dana instrument još ne bude prisutan u referentnim podacima, nadležno će tijelo odbiti izvješće o transakciji i poslati relevantnu poruku društvu podnositelju;

ako nema pogrešaka u sadržaju koje su povezane s rubrikama koje nisu instrument / odnosni instrument, ali nedostaje prijavljeni instrument u referentnim podacima te je kontrolna znamenka prijavljenog ISIN-a neispravna → transakcija se odmah odbija;

ako nema pogrešaka u sadržaju koje su povezane s rubrikama koje nisu instrument / odnosni instrument → transakcija se odmah odbija tj. bez čekanja dodatnih 7 dana. Potrebno je dostaviti povratne informacije za sve identificirane pogreške.

Provjere valjanosti sadržaja primjenjuju se samo na datoteke koje su uspješno prošle provjeru valjanosti na razini datoteke. Sva pravila za provjeru valjanosti treba primijeniti na sva izvješća o transakcijama u datoteci.

Ako izvješće o transakciji nije u skladu s jednim ili više pravila za provjeru valjanosti, takvo se izvješće odbija. Trebaju se prihvatiti izvješća koja su u skladu s pravilima za provjeru valjanosti. Može se dogoditi da se neki zapisi o transakcijama iz iste datoteke prihvate, a neki odbiju. S obzirom na posljednji pododjeljak članka 26. stavka 7. MiFIR-a, subjekt podnositelj trebao bi odmah reagirati u slučaju odbijanja kako bi se osigurao ispravak pogrešaka bez nepotrebnog kašnjenja. Za provjeru valjanosti transakcija koje su izvršene na dan T nadležna se tijela koriste referentnim podacima od dana T. Kako bi se nosila s problemima povezanim sa zakašnjelim izvješćivanjem o transakcijama ili referentnim podacima, za transakcije čija je valjanost provjerena ili koje su preusmjerene nakon T + 1 nadležna tijela trebala bi se koristiti najnovijim referentnim podacima koji su dostupni na dan provjere valjanosti. Npr. ako se transakcija koja je izvršena na dan T primi od investicijskog društva na dan T + 10, valjanost te transakcije trebala bi se provjeriti putem najnovijih referentnih podataka koji su dostupni na dan provjere valjanosti.

Datoteke s povratnim informacijama treba izraditi i poslati subjektima podnositeljima najkasnije jedan dan nakon podnošenja izvješća (tj. R + 1, pri čemu je R dan izvješćivanja). To uključuje prihvaćanje ispravnih podnesaka izvješća o transakcijama, kao i poruke o pogreškama u slučaju da su podnesena izvješća o transakcijama ili čitave datoteke neispravni. Ako se izvješće o transakciji odbije, u poruci s povratnom informacijom trebali bi se navesti provedeno pravilo za provjeru valjanosti te vrsta pogreške.