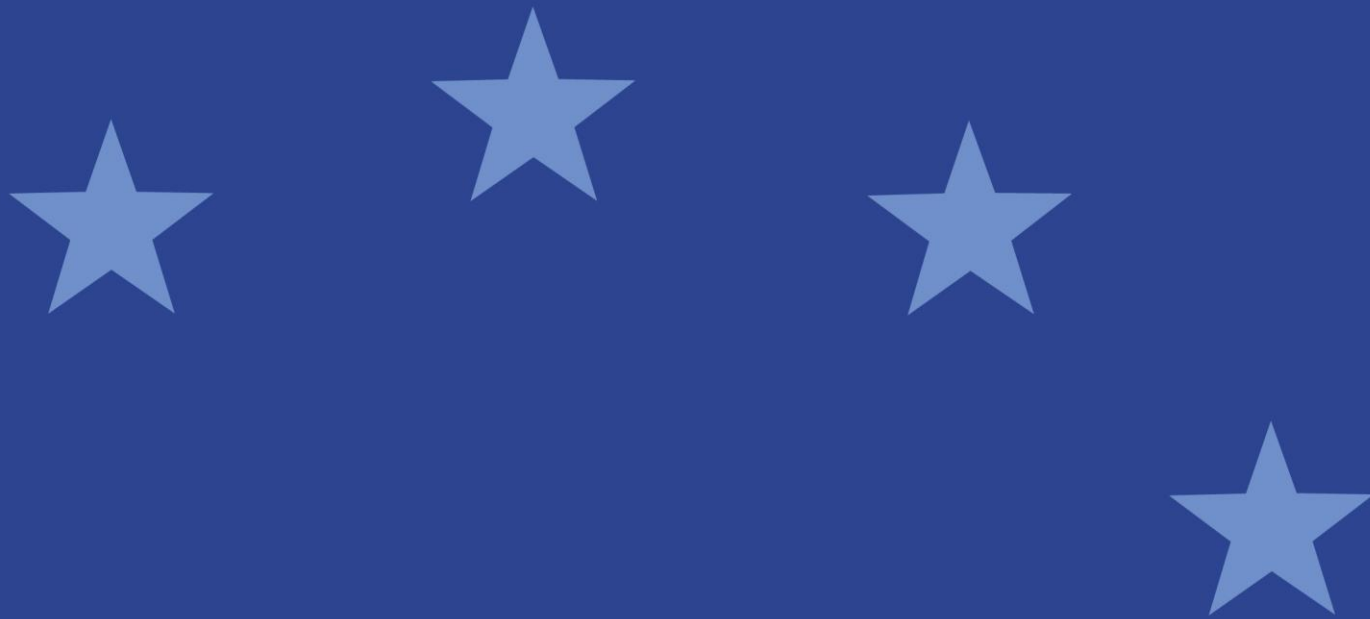


Smernice

O poročanju o poslih, vodenju evidenc o naročilih in uskladitvi poslovnih ur v okviru direktive MiFID II



Vsebina

Vsebina.....	3
Povzetek.....	9
1 Področje uporabe	10
2 Opredelitve	10
3 Namen	10
4 Obveznosti glede skladnosti in obveznosti poročanja.....	11
5 Smernice za poročanje o poslih	11
Del I – Splošna načela	14
5.1 Splošen pristop k poročanju	14
5.2 Vloga pri trgovanju.....	15
5.2.1 Poslovanje za svoj račun (DEAL).....	15
5.2.2 Trgovanje s hkratnim nakupom in prodajo (MTCH)	19
5.2.3 Trgovanje v kateri koli drugi vlogi (AOTC).....	20
5.2.4 Omejitve vloge pri trgovanju	21
5.3 Verige in posredovanje.....	22
5.3.1 Splošno.....	22
5.3.2 Veriga, v kateri podjetje posluje za svoj račun ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo	22
5.3.3 Posredovanje.....	23
5.4 Izvršitev posla na mestu trgovanja	24
5.4.1 Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja (polje 3).....	24
5.4.2 Izpolnjevanje polja „Mesto“ za verige (polje 36)	24
5.5 Identifikatorji za stranke.....	25
5.5.1 Postopek oblikovanja kode CONCAT.....	25
5.5.2 Imena in priimki.....	28
5.6 Pomen posla.....	28
5.6.1 Pridobitve in odtujitve.....	28
5.6.2 Izvzetja iz poročanja	28
5.7 Mehanizmi poročanja	33
5.7.1 Polja, ki se ne izpolnijo, in izpolnjevanje polj z referenčnimi podatki o instrumentih.....	33
5.7.2 Predložitev poročil o poslih.....	33
Del II – Sklopi	34
5.8 Sklop 1: Identifikacija kupca/prodajalca	34
5.8.1 Kupec/prodajalec, upravičen do LEI.....	35
5.8.2 Kupec/prodajalec je fizična oseba	35

5.9	Sklop 2: Nosilec odločanja pri kupcu/prodajalcu	39
5.9.1	Nosilec odločanja je kupec/prodajalec	40
5.9.2	Nosilec odločanja je tretja oseba s pooblastilom za zastopanje kupca/prodajalca	40
5.10	Sklop 3 (kombinacija sklopa 1 in 2): Posebni scenariji za kupca/prodajalca in nosilca odločanja	42
5.10.1	Kupca/prodajalca predstavlja skupni račun	42
5.10.2	Prodajalec je pokojni.....	43
5.11	Sklop 4: Investicijska odločitev znotraj podjetja	44
5.11.1	Investicijska odločitev znotraj podjetja.....	44
5.11.2	Investicijska odločitev, sprejeta zunaj podjetja (investicijsko odločitev sprejme stranka, investicijsko podjetje pa deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali v kateri koli drugi vlogi)	45
5.12	Sklop 5: Izvršitev znotraj podjetja	45
5.12.1	Glavno odgovornost za izvršitev ima oseba	46
5.12.2	Glavno odgovornost za izvršitev ima algoritem	46
5.13	Sklop 6: Datum in ura trgovanja	47
5.14	Sklop 7: Mesto	47
5.14.1	Izvršitev posla na mestu trgovanja na podlagi anonimne knjige naročil	47
5.14.2	Izvršitev posla na platformi za trgovanje zunaj Unije na podlagi neanonimne knjige naročil	48
5.14.3	Izvršitev posla na mestu trgovanja z zadetkom lastnega naročila na podlagi anonimne knjige naročil	49
5.14.4	Sistematični internalizator, ki izvrši posel	51
5.15	Sklop 8: Kazalnik prodaje na kratko	52
5.15.1	Stranka investicijskega podjetja X izvaja prodajo na kratko (informacija znana podjetju X)	52
5.15.2	Investicijsko podjetje X izvaja prodajo na kratko v svojem imenu	53
5.16	Sklop 9: Kazalnik opustitve, kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga in kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago	54
5.16.1	Kazalnik opustitve in kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga	54
5.16.2	Kazalnik po trgovanju, kjer investicijsko podjetje upari dve naročili strank izven organiziranega trga.....	58
5.16.3	Kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago	58
5.17	Sklop 10: Podružnice.....	60
5.17.1	Posli, izvršeni v imenu stranke	60
5.17.2	Posel izvršen za svoj račun.	62
5.17.3	Posel, ki ga izvršijo podružnice iz EGP podjetij iz držav zunaj EGP	63
5.18	Sklop 11: Status poročil o poslih in popravki.....	64

5.18.1	Preklici in spremembe znotraj dneva.....	65
5.18.2	Predložitev novega poročila o poslu.....	65
5.18.3	Predložitev preklica.....	66
5.18.4	Popravljanje informacij v poročilu o poslu	67
5.19	Sklop 12: Sprememba nominalnega zneska.....	68
5.19.1	Povišanje nominalnega zneska	68
5.19.2	Znižanje nominalnega zneska	72
5.19.3	Popolna predčasna prekinitev	73
Del III – Scenariji trgovanja.....		74
5.20	Prenos vrednostnih papirjev	74
5.20.1	Prenos med strankami znotraj istega podjetja	74
5.20.2	Prenos med strankama dveh ločenih investicijskih podjetij	75
5.20.3	Podjetja, ki delujejo izven organiziranega trga, da uskladijo dve naročili strank.....	77
5.21	Investicijsko podjetje predstavlja brez posredovanja	79
5.21.1	Investicijsko podjetje usklajuje dve naročili strank brez svojega posredovanja	79
5.21.2	Investicijsko podjetje predstavi svojo stranko drugemu investicijskemu podjetju brez svojega posredovanja.....	80
5.22	Eno naročilo za eno stranko, izvršeno v več poslih.....	81
5.22.1	Izpolnitev naročila stranke z izvršitvijo posla na mestu in nato s posredovanjem stranki iz lastne knjige investicijskega podjetja	81
5.22.2	Izvršitev naročila stranke s pridobitvijo deleža na mestu in posredovanjem instrumentov stranki iz lastne knjige investicijskega podjetja	84
5.23	Združevanje naročil	86
5.23.1	Ena izvršitev naročila na trgu za več strank	87
5.23.2	Več izvršitev naročil na trgu za več strank	90
5.24	OTF, ki deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo	104
5.25	Posli, ki temeljijo na vrednostih s preostankom.....	109
5.26	Verige in posredovanje.....	113
5.26.1	Verige, pri katerih niso izpolnjeni pogoji iz člena 4(1)(a) in (b).....	113
5.26.2	Verige, pri katerih so pogoji iz člena 4(1)(a) in (b) izpolnjeni, vendar niso izpolnjeni tudi drugi pogoji iz člena 4	117
5.26.3	Verige, pri katerih vsa investicijska podjetja izpolnjujejo pogoje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590	125
5.26.4	Verige, pri katerih nekatera investicijska podjetja izpolnjujejo pogoje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590	133
5.27	Investicijsko podjetje, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila za več strank	146
5.27.1	Investicijsko podjetje, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila za več strank, ne da bi izpolnjevalo pogoje za posredovanje (kombinacija združenih naročil in verige/posredovanja)	146

5.27.2	Upravitelj naložb, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila za več strank in izpolnjuje pogoje za posredovanje	158
5.28	Neposredni elektronski dostop (DEA)	166
5.28.1	Scenarij 1: stranka DEA posluje za svoj račun brez osnovne stranke	167
5.28.2	Scenarij 2: stranka DEA posluje v imenu stranke	169
5.29	Zavarovanje prek pogodb na razliko (CFD)	172
5.30	Mesto trgovanja poroča o poslu, izvršenem prek njegovih sistemov na podlagi člena 26(5) uredbe MiFIR.	174
5.30.1	Podjetje posluje za svoj račun	175
5.30.2	Podjetje posluje „v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo“ ali „v kateri koli drugi vlogi“ za eno samo stranko.....	176
5.30.3	Podjetje združuje naročila več strank.....	177
5.31	Posli financiranja z vrednostnimi papirji.....	179
	DEL IV – Poročanje o različnih vrstah instrumentov	180
5.32	Načela.....	180
5.33	Identifikacija finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na mestu trgovanja, ali ki so na voljo na seznamu organa ESMA.....	180
5.34	Identifikacija finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na mestu trgovanja, ali ki so na voljo na seznamu organa ESMA	181
5.34.1	Finančni instrumenti, s katerimi se trguje na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije (mesto v državi zunaj EGP).....	181
5.34.2	Izvedeni finančni instrumenti, s katerimi se trguje izven organiziranega trga	182
5.35	Poročanje o določenih finančnih instrumentih	183
5.35.1	Lastniški instrumenti ali instrumenti, ki so njim podobni	183
5.35.2	Obveznice ali druga oblika listinjenega dolga	184
5.35.3	Opcije.....	191
5.35.4	Pogodba na razliko	193
5.35.5	Stava na razmik	194
5.35.6	Posel kreditne zamenjave	201
5.35.7	Zamenjave	202
5.35.8	Izvedeni finančni instrumenti na blago	219
5.35.9	Kompleksni posli.....	224
6	Smernice za vodenje evidenc o naročilih	227
	Del I – Splošna načela	227
6.1	Obseg zahtev v zvezi z vodenjem evidenc o naročilih	227
6.2	Člani ali udeleženci mesta trgovanja	227
6.3	Identifikacijska koda stranke (polje 3)	228
6.3.1	Izpolnjevanje polja 3 (Identifikacijska koda stranke) v primeru združenih naročil	228

6.3.2	Izpolnjevanje polja 3 (Identifikacijska koda stranke) v primeru naročil, ki čakajo na alokacijo.....	228
6.4	Borzni posrednik, ki ni vključen v izvrševanje (polje 6)	229
6.5	Status naročila (polje 33).....	229
6.6	Obdobje in čas veljavnosti (polje 12).....	229
6.7	Kazalnik za pasivnost ali agresivnost naročila (polje 44)	230
6.8	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja (TVTIC) (polje 48).....	230
6.9	Zaporedna številka (polje 15)	230
6.10	Obdobje veljavnosti (polje 10)	233
6.10.1	Oznaka za dnevno naročilo (DAVY).....	233
6.10.2	Kombinacija dveh oznak obdobja veljavnosti: „naročilo po določenem datumu“ (GADV) in „naročilo do določenega datuma“ (GTDV).....	233
6.11	Dejavnost zagotavljanja likvidnosti (polje 8)	235
Del II – Scenariji		236
6.12	Legenda.....	236
6.13	Centralna knjiga limitiranih naročil.....	236
6.13.1	Nova naročila/Preklic naročil/Sprememba naročil (polje 21).....	237
6.13.2	Dodatna mejna cena.....	240
6.13.3	Klasifikacija limitiranih naročil s skrito količino	241
6.13.4	Vezana naročila	244
6.13.5	Klasifikacija stop naročil	248
6.13.6	Preusmerjena naročila.....	250
6.13.7	Klasifikacija naročil, povezanih s strategijo (polje 46)	257
6.13.8	Spreminjanje prednostnega vrstnega reda	270
6.13.9	Faze trgovanja	274
6.14	Sistemi zahtevkov za ponudbe.....	284
6.14.1	Kako registrirati zahtevek za ponudbo, poslan točno določenim nasprotnim strankam	284
6.14.2	Kako registrirati ponudbo z omejenim časom veljavnosti (<i>on the wire time</i>), ki se lahko izvrši za točno določeno osebo, ki je vložila zahtevek za ponudbo	286
6.14.3	Kako registrirati ponudbo, ki zajema drugačno količino od zahtevane	287
6.14.4	Kako registrirati izvršitev v sistemu zahtevkov za ponudbe	288
7	Smernice za uskladitev poslovnih ur	289
7.1	Dogodki, o katerih se poroča	289
7.2	Natančnost časovnega žiga	290
7.3	Izpolnjevanje zahtev o največjem dovoljenem odstopanju	293
7.3.1	Prestopna sekunda.....	294

7.3.2	Lokalni čas in odstopanje od UTC	294
7.3.3	Uporabnost za investicijska podjetja, ki niso neposredni člani ali udeleženci mesta trgovanja	294
7.4	Časovni žig aplikacije, gostitelja in povezave	294
7.5	Zakasnitev prehoda	294
8	Priloge	295
	Priloga I Obdelava poročil subjektov, ki predložijo poročila	295

Povzetek

Razlogi za objavo

Po dokončanju osnutka regulativnih tehničnih standardov o poročanju o poslih, vodenju evidenc o naročilih in uskladitvi poslovnih ur (Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/590, Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/580 in Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/574¹) je organ ESMA na lastno pobudo začel z delom na ukrepih za konvergenco nadzora nad izvajanjem teh regulativnih tehničnih standardov (RTS).

Te smernice prikazujejo rezultate tega dela in sledijo posvetovalnemu dokumentu, ki je bil objavljen decembra 2015².

Vsebina

Oddelki 1, 2 in 3 določajo področje uporabe, opredelitve in namen smernic. Oddelek 4 opredeljuje postopek zagotavljanja skladnosti s smernicami. Oddelka 5 in 6 določata posamezne scenarije, ki veljajo za določen posel in dejavnost vodenja evidenc o naročilih. Vsakemu od scenarijev je priloženo natančno tehnično navodilo za programiranje, ki ga je treba uporabiti za prikaz določenih vrednosti, o katerih se poroča. Ti oddelki poleg scenarijev poročanja in vodenja evidenc vsebujejo tudi številna druga pojasnila v zvezi z uporabo zahtev na podlagi standardov Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 in Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580, za katera so zaprosili udeleženci na trgu med posvetovanji o teh standardih, ki pa jih v končnih tehničnih standardih ni bilo mogoče obravnavati zaradi ravni podrobnosti in specifičnosti teh zaprosil. Oddelek 7 vsebuje pojasnila o uporabi zahtev za uskladitev poslovnih ur (Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/574).

¹ Osnutki tehničnih standardov organa ESMA, ki so bili predloženi Evropski komisiji 28. septembra 2015 (ESMA/2015/1464), so na voljo na spletišču organa ESMA na naslednji povezavi: 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 Posvetovalni dokument o smernicah za poročanje o poslih, vodenje evidenc o naročilih in uskladitvi poslovnih ur (ESMA/2015/1909) je na voljo na spletišču organa ESMA na naslednji povezavi: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015-1909_guidelines_on_transaction_reporting_reference_data_order_record_keeping_and_clock_synchronisation.pdf

1 Področje uporabe

Kdo?

Te smernice so namenjene investicijskim podjetjem, mestom trgovanja, odobrenim mehanizmom poročanja (ARM) in pristojnim organom.

Kaj?

Te smernice se uporabljajo v zvezi s predložitvijo poročil o poslih v skladu s členom 26 uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta (MiFIR)³, vodenjem evidenc v skladu s členom 25 uredbe MiFIR in uskladitvijo poslovnih ur v skladu s členom 50 direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta (MiFID II)⁴.

Kdaj?

Te smernice se začnejo uporabljati 3. januarja 2018.

2 Opredelitve

Pojmi, uporabljeni v direktivi MiFID II in uredbi MiFIR Evropskega parlamenta in Sveta, imajo v teh smernicah enak pomen. Če ni določeno drugače, se sklicevanja na „podjetje“ v teh smernicah nanašajo na katero koli podjetje, ki ni „investicijsko podjetje“ v smislu direktive MiFID II.

Sklicevanja na določena „polja“ v smernicah za poročanje o poslih se nanašajo na polja tabele 2 v Prilogi I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590⁵, v smernicah za vodenje evidenc pa na polja tabele 2 v Prilogi Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580⁶.

3 Namen

Namen smernic je zagotoviti navodila investicijskim podjetjem⁷, mestom trgovanja⁸, odobrenim mehanizmom poročanja (ARM)⁹ in sistematičnim internalizatorjem (SI)¹⁰ o skladnosti z določbami o poročanju in vodenju evidenc o naročilih iz uredbe MiFIR ter Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/590, Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/580 in Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/574¹¹. Oblikovane so tako, da zagotavljajo doslednost pri uporabi teh zahtev. Navodila so zlasti osredotočena na pripravo

³ Uredba (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov in spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 173, 12.6.2014, str. 84).

⁴ Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12.6.2014, str. 349).

⁵ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/590 z dne 28. julija 2016 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za poročanje o poslih pristojnim organom. Dosegljivo na naslednji povezavi:

<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/SL/TXT/?qid=1502093968797&uri=CELEX:32017R0590>

⁶ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/580 z dne 24. junija 2016 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi glede hranjenja pomembnih podatkov o naročilih za finančne instrumente. Dosegljivo na naslednji povezavi:

<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/SL/TXT/?qid=1502094054104&uri=CELEX:32017R0580>

⁷ Kot je opredeljeno v členu 4(1)(1) direktive MiFID II.

⁸ Kot je opredeljeno v členu 4(1)(24) direktive MiFID II.

⁹ Kot je opredeljeno v členu 4(1)(54) direktive MiFID II.

¹⁰ Kot je opredeljeno v členu 4(1)(20) direktive MiFID II.

¹¹ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2017/574 z dne 7. junija 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za stopnjo natančnosti poslovnih ur

poročil o poslih ter evidenc podatkov o naročilih po posameznih poljih v različnih možnih scenarijih. Zaradi cele vrste možnih scenarijev te smernice ne zagotavljajo izčrpnega seznama vseh scenarijev. Vendar naj osebe, katerim so te smernice namenjene, pri sestavljanju svojih evidenc in poročil uporabijo elemente najustrežnejšega scenarija. Vsi koncepti, določeni v smernicah, se nanašajo samo na člen 25 uredbe MiFIR o obveznostih vodenja evidenc podatkov o naročilih, člen 26 iste uredbe o obveznostih poročanja o poslih in člen 50 direktive MiFID II o uskladitvi poslovnih ur.

Vsa imena in priimki, uporabljeni v teh smernicah, so izmišljeni.

4 Obveznosti glede skladnosti in obveznosti poročanja

Status teh smernic

Ta dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 uredbe o ESMA. Pristojni organi in udeleženci na finančnem trgu si morajo v skladu s členom 16(3) uredbe o ESMA prizadevati za spoštovanje teh smernic in priporočil.

Pristojnim organom, katerim so te smernice namenjene, jih morajo upoštevati tako, da jih vključijo v svoje nadzorne prakse, tudi če so posamezne smernice v dokumentu namenjene predvsem udeležencem na finančnem trgu.

Zahteve glede poročanja

Pristojni organi, katerim so te smernice namenjene, morajo obvestiti organ ESMA v dveh mesecih od datuma, ko jih ta objavi, ali upoštevajo ali nameravajo upoštevati smernice oziroma sporočiti razloge za neupoštevanje na naslov MiFIRreportingGL@esma.europa.eu. Če se pristojni organi do tega roka ne odzovejo, se šteje, da smernic ne upoštevajo. Obrazec za pošiljanje obvestil je na voljo na spletni strani organa ESMA.

Udeleženci na finančnem trgu niso dolžni sporočiti, ali upoštevajo te smernice.

5 Smernice za poročanje o poslih

Ta oddelek o poročanju o poslih je razdeljen na štiri dele:

- **Del I – Splošna načela** Ta del opisuje splošna načela, ki se uporabljajo za poročanje o poslih. Obravnava, kako sestaviti poročilo o poslu in v katerih primerih ter kam ga poslati. Opredeljuje splošne pristope k poročanju in zagotavlja nadaljnja navodila o nekaterih izvzetjih iz pomena posla, kot je določeno v členu 2(5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.
- **Del II – Sklopi** Ta del zajema sklope (zbirke polj), od katerih vsak obravnava ustrezna polja v zvezi z določeno temo s spremljajočimi primeri izpolnjevanja teh polj. Sklopi so strukturirani tako, da so neodvisni drug od drugega.
- **Del III – Scenariji** Ta del vsebuje primere, ki temeljijo na različnih scenarijih trgovanja, s katerimi bi se lahko soočil subjekt, ki poroča. Predstavljeni so zlasti posli, ki so rezultat posredovanja naročil, združenih naročil in zagotavljanja neposrednega elektronskega dostopa (DEA).

- **Del IV – Instrumenti** V tem delu je osrednji poudarek na navodilih za poročanje v zvezi z različnimi finančnimi instrumenti¹². Večina primerov je osredotočena na izvedene finančne instrumente, saj je vzorec poročanja o izvedenih finančnih instrumentih kompleksnejši.

Za vsak primer je v tem dokumentu na voljo pripadajoča tabela z ustreznimi polji in pričakovana predstavitev teh podatkov v obliki besedila v formatu XML. Če ni določeno drugače, se pripadajoča tabela in datoteka xml razlagata na naslednji način:

- a) „N“ in „Polje“ se ujemata s številom in imenom polj tabele 2 v Prilogi I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.
- b) Stolpec „Vrednosti“ vsebuje pričakovano natančno vrednost primera. Natančne vrednosti so vključene v narekovaje. V nekaterih primerih je namesto tega prikazana opisna vrednost, npr. „{LEI} podjetja X“. Te vrednosti nadomesti dejanska vrednost, ki ustreza opisu. Kjer so navedene, se bodo vrednosti fiktivnih subjektov v legendi uporabile v datoteki XML. Pojmi v oklepajih se nanašajo na vrste podatkov iz tabele 1 v Prilogi I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.
- c) Prazni prostori v stolpcu „Vrednosti“ izrecno določajo, da ta polja za določen predstavljen scenarij niso relevantna, zato se ne izpolnijo.

Navedeni izvlečki besedila v formatu XML prikazujejo, kako naj se podatki prenesejo v datoteko, ki se predloži pristojnemu organu. Za izvajanje metodologije ISO 20022 pa se upošteva celotna tehnična specifikacija sporočil in samo taka specifikacija, ki je na voljo na spletnem mestu organa ESMA https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf, velja tudi za pravilno specifikacijo sporočil.

Vsi instrumenti, navedeni v primerih, so finančni instrumenti iz člena 26(2) uredbe MiFIR, ki so predmet poročanja.

Poročanje je prikazano samo za stranke, obravnavane v ustreznem primeru, zato to ne pomeni, da obveznosti poročanja o poslih ne veljajo tudi za druge stranke v takem primeru.

Če ni določeno drugače, je čas v vseh primerih izražen kot univerzalni koordinirani čas (UTC). Raven natančnosti, ki jo zahteva Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/590 (polje 28 tabele 2 v Prilogi I), je za prikaz datuma in ure minimalna, lahko pa se pri poročanju uporabi tudi večja natančnost, kot je obrazloženo v oddelku 7.2 o natančnosti časovnega žiga.

Zaradi natančnosti pri sporočanju časa se predpostavi, da je vse trgovanje elektronsko, ne pa tudi visokofrekvenčno trgovanje (HFT).

Kadar ni izrecno navedeno, investicijska podjetja, katerih poročila so prikazana, delujejo v „kateri koli drugi vlogi“.

Legenda:

Podjetje X (LEI: 12345678901234567890) je investicijsko podjetje.

Podjetje Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) je investicijsko podjetje.

Podjetje Z (LEI: 88888888888888888888) je investicijsko podjetje.

Stranka A (LEI: AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA) je pravni subjekt.

Stranka B (LEI:BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB) je pravni subjekt.

¹² Kot je opredeljeno v členu 4(1)(15) direktive MiFID II.

Stranka C (LEI: CCCCCCCCCCCCCCCCCC) je pravni subjekt.

Mesto trgovanja M (koda MIC segmenta trga: „XMIC“). To mesto trgovanja vodi anonimno knjigo naročil s centralno nasprotno stranko, katere LEI je 111111111111111111.

Stranka 1: fizična oseba, Jean Cocteau, državljan Francije, datum rojstva 4. junij 1962 (povezana koda: FR19620604JEAN#COCTE).

Stranka 2: fizična oseba, Jose Luis Rodriguez de la Torre, državljan Španije, datum rojstva 27. februar 1976. Španska davčna identifikacijska številka Josea Luisa Rodrigueza de la Torreja je 99156722T.

Predstavnik 1: fizična oseba, Fabio Luca, državljan Italije, davčna številka ABCDEF1234567890, datum rojstva 11. oktober 1974.

Trgovec 1: Peter Morgan, državljan Kanade (številka potnega lista 1112223334445555), ki deluje v imenu podjetja X.

Trgovec 2: Peter Jones, državljan Združenega kraljestva, številka nacionalnega zavarovanja AB123456C, ki deluje v imenu podjetja X.

Trgovec 3: John Cross, državljan Belgije, številka nacionalnega registra 12345678901, ki deluje v imenu podjetja X.

Trgovec 4: Marie Claire, državljanica Francije, datum rojstva 2. december 1963, (povezana koda FR19631202MARIECLAIR), ki deluje v imenu podjetja Y.

Trgovec 5: Juliet Stevens, državljanica Finske, osebna identifikacijska številka 311280-888Y, ki deluje v imenu podjetja Z.

Trgovec 6: Adam Jones, državljan Madžarske, datum rojstva 13. april 1980, (povezana koda HU19800413ADAM#JONES), ki deluje v imenu podjetja Z.

Da bi se prihranil prostor in obravnavale samo glavne točke, ki jih prikazujejo primeri, je treba poudariti, da se vsak primer s svojo ustrezno tabelo in datoteko xml osredotoča zgolj na podskupino polj, ki jih dejansko zahteva Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/590. Polja, ki niso posebej omenjena v primeru, se zato ne morejo šteti za neustrezna. Poročati je treba vsa polja, ki so relevantna za dejanski posel.

Za zagotovitev pravilnega poročanja o poslih se ta dokument bere skupaj s ustreznimi določbami iz direktive MIFID II, uredbe MiFIR in Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 in Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574. Organ ESMA in pristojni organi lahko objavijo tudi tehnične specifikacije.

Del I – Splošna načela

5.1 Splošen pristop k poročanju

Namen poročanja o poslih je zagotoviti pristojnim organom informacije o poslih. Cilj je predstaviti posel na način, s katerim se pristojni organ seznanja z vsemi ustreznimi okoliščinami, v katerih se je posel izvršil. O poslu bo morda treba poročati v več poročilih, odvisno od vloge investicijskega podjetja pri trgovanju in od tega, ali investicijsko podjetje posluje v imenu stranke ali ne.

Da bi izpolnili svojo nalogo v skladu z uvodno izjavo 32 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, pristojni organi zahtevajo točen in celovit pregled nad posli, ki sodijo na področje uporabe zahtev glede poročanja iz člena 26 uredbe MiFIR. Kot je določeno v uvodni izjavi 11 in dodatno opredeljeno v členu 15(5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, naj investicijsko podjetje zagotovi, da bodo pri skupni obravnavi poročil o poslih, ki jih pošlje investicijsko podjetje kot izvršilni subjekt, prikazane vse spremembe njegove pozicije in pozicije njegovih strank, ki izhajajo iz poslov, o katerih se poroča¹³ v zadevnih finančnih instrumentih, ki nastanejo ob izvršitvi poslov. Na primer, če investicijsko podjetje pridobi določene finančne instrumente za svoj račun in nato isto količino instrumentov proda svoji stranki, bo v poročilih investicijskega podjetja navedeno, da je neto sprememba za investicijsko podjetje ničelna in da je stranka pridobila instrumente. To načelo se uporablja ne glede na to, ali je katero od poročil oziroma vsa poročila predložilo investicijsko podjetje, ARM ali mesto trgovanja. Na primer, investicijsko podjetje, ki pričakuje, da bo o informacijah o strani trga pri poslu poročalo mesto trgovanja, ne predloži poročila o poslu za to isto stran trga. Kadar se ta posel izvrši za stranko, investicijsko podjetje v skladu s temi smernicami ne predloži ločenega poročila o poslu bodisi za posel v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali posel, ki je bil izvršen v kateri koli drugi vlogi, saj bo to povzročilo umetno povečanje števila poslov, o katerih se poroča kot o poslih, ki jih je izvršilo navedeno investicijsko podjetje. Poleg tega naj bodo posamezna poročila investicijskega podjetja o poslu dosledna in naj točno prikazujejo vloge investicijskega podjetja, njegovih nasprotnih strank, strank in oseb, ki delujejo v imenu strank v skladu s pooblastilom za zastopanje.

Investicijska podjetja, ki izvršujejo posle s finančnimi instrumenti, v skladu s členom 26(1) uredbe MiFIR sporočijo popolne in točne podrobnosti o takih poslih. To pomeni, da kadar dve investicijski podjetji trgujeta med seboj, vsako od njih pripravi svoje poročilo o poslu, ki prikazuje posel s svojega lastnega vidika. Obenem se vsebina naslednjih polj (ki opisujejo skupne objektivne elemente posla, sklenjenega med dvema investicijskima podjetjema) uskladi v ustreznih enakovrednih poročilih vsakega od investicijskih podjetij: mesto¹⁴, datum in ura trgovanja¹⁵, količina, valuta količine, cena, valuta cene, vnaprejšnje plačilo, valuta vnaprejšnjega plačila in podrobnosti o instrumentu, kjer je ustrezno.

Poročila investicijskih podjetij o poslih ne vključujejo samo informacij o strani trga pri poslu, temveč tudi informacije o kakršni koli povezani dodelitvi stranki, kadar je to ustrezno. Na primer, kadar investicijsko podjetje X v imenu stranke kupi finančne instrumente od drugega podjetja ali investicijskega podjetja Y, bi moralo poročati, da je trgovalo s podjetjem Y za svojo stranko¹⁶. Če pa podjetje X kupuje finančne instrumente za svoj račun in jih proda stranki, bi o nakupu od investicijskega podjetja Y in prodaji stranki

¹³ Treba je opozoriti, da namen zahtev glede poročanja ni prikazati dejanske pozicije investicijskega podjetja ali njegove stranke. Poudarek je na spremembi pozicije, ki je rezultat poslov, o katerih se poroča.

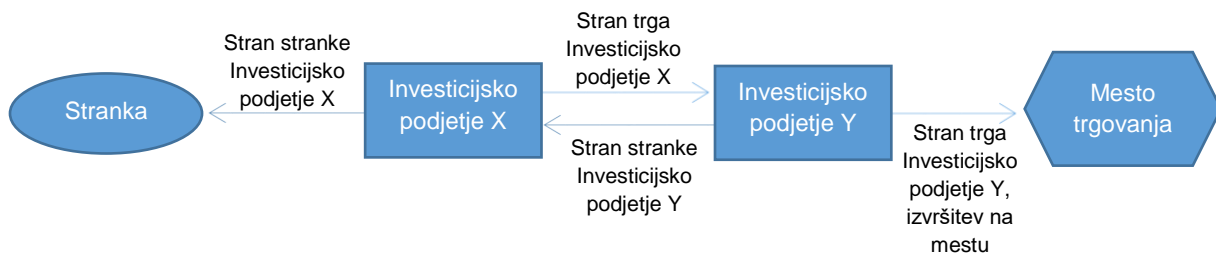
¹⁴ Za stran trga pri poslih, izvršenih na mestu trgovanja (tj. v nasprotju s povezano dodelitvijo stranki).

¹⁵ Odvisno od različnih zahtev glede ravni podrobnosti, ki veljajo za investicijska podjetja – glej oddelek 7.2

¹⁶ Razen če izpolnjuje zahteve glede posredovanja iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590– glej oddelek 5.26.

moralo poročati v dveh ločenih poročilih o poslu za svoj račun. Podobno, kadar investicijsko podjetje izvrši posel z drugim podjetjem ali investicijskim podjetjem z združitvijo več strank, bi moralo poročati o združenem trgovanju (sklopu poslov) s podjetjem ali investicijskim podjetjem (stran trga) ter o posameznih razdelitvah svojim strankam (stran stranke).

Na primer, kadar investicijsko podjetje trguje na mestu trgovanja za stranko in za svoj račun, bi moralo predložiti dve poročili o poslih: eno za posel z mestom trgovanja (stran trga) in eno za posel s stranko (stran stranke). Kadar pa investicijsko podjetje deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali v kateri koli drugi vlogi za eno samo stranko, bi moralo predložiti eno samo poročilo o poslu, ki zajema stran trga in stran stranke, in bi moralo vanj vključiti vsa polja, relevantna za stranko. Te pojme prikazuje naslednji diagram:



5.2 Vloga pri trgovanju

Kot je določeno v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2017/590 (polje 29), obstajajo tri različne vloge pri trgovanju, o katerih se lahko poroča: poslovanje za svoj račun, trgovanje s hkratnim nakupom in prodajo ter katera koli druga vloga. Navedena vloga pri trgovanju bi morala izražati vlogo, v kateri je investicijsko podjetje dejansko trgovalo, in bi moralo ustrezati drugim informacijam v poročilu(-ih) investicijskega podjetja o poslu.

5.2.1 Poslovanje za svoj račun (DEAL)

Kadar investicijsko podjetje posluje za svoj račun, bi moralo v poročilu o poslu o njem poročati kot o kupcu ali prodajalcu. Ustrezni prodajalec ali kupec bo nasprotna stranka ali stranka ali mesto trgovanja¹⁷, s katerim posluje investicijsko podjetje. Investicijsko podjetje lahko deluje zgolj zaradi izvajanja lastnih poslov ali za svoj račun, da bi izvršilo naročila, ki jih je prejelo od stranke. V slednjem primeru sta sporočena datum in ura trgovanja za stran stranke lahko enaka kot za stran trga ali pa bi bila lahko kasnejša, sporočena cena za stran trga in stran stranke pa bi bila lahko enaka ali bi se lahko razlikovala.

5.2.1.1 Poslovanje za svoj račun

Primer 1

Investicijsko podjetje X, ki posluje za svoj račun na lastniški osnovi, kupi finančne instrumente na mestu trgovanja M.

Poročilo investicijskega podjetja X bi moralo biti:

¹⁷ Kot je določeno v sklopu 7.

Predstavitev v formatu XML			
N	Polje	Vrednosti	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ...
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr>
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	<Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx>

5.2.1.2 Poslovanje za račun stranke

Primer 2

Investicijsko podjetje X prejme naročilo od stranke, tj. stranke A, za nakup finančnega instrumenta. Investicijsko podjetje X posluje za svoj račun, ko kupi instrument na mestu trgovanja M in te instrumente proda stranki A.

Kot je navedeno, se cena v različnih poročilih investicijskega podjetja X lahko razlikuje, npr. investicijsko podjetje X lahko kupi instrument od mesta/nasprotne stranke po ceni 0,352 GBP in ga proda stranki A po ceni 0,370 GBP. V tem primeru bi morale investicijsko podjetje X poročati, kot sledi:

N	Polje	Poročilo o vrednostih št. 1	Poročilo o vrednostih št. 2
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} stranke A
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja X
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
33	Cena	„0,352“	„0,370“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“ ¹⁸

Prikaz XML:

¹⁸ Za uporabo kode „XOFF“ v polju Mesto glej oddelek 5.4.

Poročilo št. 1	Poročilo št. 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> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<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> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.37</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>

Primer 3

Investicijsko podjetje X prejme naročilo od stranke, tj. stranke A, za nakup finančnih instrumentov in izvrši naročilo na podlagi lastnih knjig.

Prikaz XML			
N	Polje	Vrednosti	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	

7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	<Tx> <New>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	> ... <Buyr>
36	Mesto	„XOFF“	<AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx>

5.2.2 Trgovanje s hkratnim nakupom in prodajo (MTCH)

V členu 4(1)(38) direktive MiFID II je „trgovanje s hkratnim nakupom in prodajo“ opredeljeno kot „posel, pri katerem spodbujevalec posreduje pri poslu med kupcem in prodajalcem tako, da ni pri izvedbi posla nikoli izpostavljen tržnemu tveganju (...)“. Zato naj poročilo o poslu pokaže, da zaradi posla ni prišlo do spremembe pozicije investicijskega podjetja, ki je izvršilo posel.

Kadar je stranka samo ena, se predloži eno samo poročilo o poslu, ki vključuje informacije o strani trga in strani stranke. V polju o kupcu/prodajalcu se navedejo podatki o stranki(-ah), medtem ko se v polju o prodajalcu/kupcu navedejo podatki o mestu ali nasprotni stranki. Kadar je vključenih več strank, se skupni račun strank (oddelek 5.23 o združevanju naročil) lahko uporabi za povezovanje strani trga z razdelitvami med posameznimi strankami, kot je prikazano v primeru 6, poročila o strani stranke pa bi morala vsebovati vsa relevantna polja.

Primer 4

Če je bil posel v prvem primeru iz 5.2.1 opravljen na mestu trgovanja M ob 09:30:42.124356 9. junija 2018 po ceni 0,352 GBP in je investicijsko podjetje X delovalo v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, bi poročila podjetja X morala vključevati:

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
---	-------	-----------	------------

4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-09T09:30:42.124Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-09T09:30:42.124Z“	
29	Vloga pri trgovanju	„MTCH“	
33	Cena	„0,352“	
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	

5.2.3 Trgovanje v kateri koli drugi vlogi (AOTC)

Vse druge dejavnosti, ki ne sodijo v opredelitev trgovanja za lastni račun ali s hkratnim nakupom in prodajo, bi se morala v okviru vloge pri trgovanju poročati kot „trgovanje v kateri koli drugi vlogi“, ki vključuje primere, kjer se dejavnost izvaja v zvezi s sprejemanjem in posredovanjem naročil.

Primer 5

Investicijsko podjetje X, ki posluje v imenu stranke A, kupi finančne instrumente na mestu trgovanja M. Posel je bil izvršen ob 09:30:42.124356 9. junija 2018 po ceni 0,352 GBP.

Kako naj poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
---	-------	-----------	------------

4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	... <Buyr>
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-09T09:30:42.124Z“	<AcctOwnr> <Id> <LEI>
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA
33	Cena	„0,352“	</LEI>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	</Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt> 2018-06-09T09:30:42.124Z </TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx>

To poročilo o poslu je v vseh poljih, razen v polju vloge pri trgovanju, identično poročilu o poslu, ki bi bilo sestavljeno, če bi investicijsko podjetje X delovalo v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo.

5.2.4 Omejitve vloge pri trgovanju

Investicijska podjetja, ki poslujejo za svoj račun ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, delujejo neposredno sama in ne morejo „posredovati naročil“ na podlagi člena 4 Deleagirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, saj so vsa naročila, ki jih predložijo drugemu podjetju ali investicijskemu podjetju, njihova lastna naročila in ne posredovana naročila, ki jih je oddala stranka ali ki so posledica

odločitve o pridobitvi ali odtujitvi finančnega instrumenta za stranko v skladu z diskrecijskim pooblastilom. Zato bi organ ESMA v primeru, kadar investicijska podjetja posredujejo naročila, vendar ne izpolnjujejo pogojev za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, pričakoval samo, da poročajo o izvršitvi posla „v kateri koli drugi vlogi“.

Kot je navedeno v oddelku 5.28, ponudnik neposrednega elektronskega dostopa poroča o vlogi pri trgovanju AOTC ali MTCH.

5.3 Verige in posredovanje

5.3.1 Splošno

Do verige poročanja pride, kadar podjetje ali investicijsko podjetje ne izvrši posla samo, temveč pošlje naročilo v izvršitev drugemu podjetju ali investicijskemu podjetju. To vključuje okoliščine, v katerih podjetje ali investicijsko podjetje

- (i) pošlje lastno naročilo v izvršitev podjetju;
- (ii) prejme naročilo od svoje stranke in ga pošlje drugemu podjetju ali investicijskemu podjetju v izvršitev; ali
- (iii) sprejme odločitev o pridobitvi ali odtujitvi finančnega instrumenta v skladu z diskrecijskim pooblastilom, ki ga je podjetju dodelila njegova stranka, in odda naročilo drugemu podjetju ali investicijskemu podjetju.

Razen če je naročilo posredovano v skladu s členom 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, pa samo dejstvo, da je investicijsko podjetje del verige, ne spremeni njegovih obveznosti poročanja, z izjemo poročil o poslih investicijskega podjetja v verigi, ki posreduje naročilo, ki ni skladno s členom 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, katera prikažejo količino, ceno ter datum in uro izvršitve, ki jih je potrdilo podjetje ali investicijsko podjetje, ki je izvršilo svoje naročilo (glej 5.27.1.2). Investicijsko podjetje bi moralo poročati samo o svoji „vlogi“ v verigi, zato se mu ni treba ozirati naprej ali nazaj po verigi dlje od svoje neposredne nasprotne stranke in stranke. Poročanje investicijskega podjetja v verigi, v kateri to podjetje izvaja dejavnost v skladu s pododstavkoma (ii) in (iii) odstavka zgoraj, kadar pogoji iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 niso izpolnjeni, je enako¹⁹ kot v primeru, kadar investicijsko podjetje trguje neposredno z mestom ali nasprotno stranko ali stranko na trgu, da bi izvršilo posel (glejte pododdelek 5.26.2 dela III smernic).

Pogoji posredovanja iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 ne veljajo za podjetja. Kadar torej investicijsko podjetje prejme naročilo od podjetja, kot kupca/prodajalca poroča podjetje, ki je poslalo naročilo, in ne stranke tega podjetja. To bi veljalo v primeru naročil, prejetih od družbe za upravljanje, ki ni investicijsko podjetje. Investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, bi moralo identificirati stranko (kupca/prodajalca) kot družbo za upravljanje in ne njenih sredstev (skladov)/ strank.

5.3.2 Veriga, v kateri podjetje posluje za svoj račun ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo

Investicijska podjetja, ki poslujejo za svoj račun ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, delujejo neposredno sama in ne veljajo za investicijska podjetja, ki posredujejo naročila, saj so vsa naročila, ki jih pošljejo drugemu podjetju ali investicijskemu podjetju, njihova lastna naročila in ne

¹⁹ Čeprav bo navedba v polju z indikatorjem posredovanja naročila drugačna.

posredovana naročila, ki jih je oddala stranka ali ki so posledica odločitve o pridobitvi ali odtujitvi finančnega instrumenta za stranko v skladu z diskrecijskim pooblastilom. Za primer glej pododdelek 5.26.1 dela III smernic.

5.3.3 Posredovanje

Investicijska podjetja, ki izvajajo dejavnost v skladu s pododstavkoma (ii) in (iii) v pododdelku 5.3.1 zgoraj, lahko izbirajo, ali bodo izpolnila pogoje za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ali bodo poročala o poslu.

Na podlagi člena 3(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 „investicijsko podjetje ni izvršilo posla, kadar je posredovalo naročilo v skladu s členom 4“. Podjetje, ki sprejme naročilo, bi moralo informacije iz tabele polj navesti v svojem poročilu o poslu. To bi podjetje, ki sprejme naročilo moralo storiti v okviru svojega običajnega poročanja, navedeno pa ne pomeni nikakršne zahteve, da to podjetje postane ARM.

Kadar investicijsko podjetje izvaja dejavnosti iz pododstavkov (ii) iz (iii) pododdelka 5.3.1 in ne izpolnjuje pogojev za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, bi moralo v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/590 (polja 7, 16 in 25) poročati o poslu in v polje z indikatorjem posredovanja naročila navesti oznako „true“. Investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, bi moralo poročati investicijsko podjetje, ki naročilo posreduje, kot njegov kupec/prodajalec. Kadar ima stranka investicijskega podjetja, ki posreduje naročilo, obveznosti poročanja, bi morala stranka kot njegovega kupca/prodajalca poročati investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo in ne investicijsko podjetje, ki naročilo sprejme (kot je navedeno v pododdelku 5.26.3.3).

Kadar investicijsko podjetje posluje na mestu trgovanja, ki ni organiziran sistem trgovanja (OTF), in sicer v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali za svoj račun, se šteje, da ne posreduje naročila, saj ga ne pošilja investicijskemu podjetju, temveč ga samo neposredno izvrši na mestu trgovanja, zaradi česar je treba v polje 25 navesti oznako „false“.

Zahteve glede posredovanja se uporabljajo na osnovi „vse ali nič“, kar pomeni, da bi moralo investicijsko podjetje, ki naročilo sprejme, v primerih, ko podjetje, ki pošlje naročilo, ne posreduje vseh zahtevanih informacij za namen izpolnitve pogojev glede posredovanja iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, poročati, kot da do posredovanja ni prišlo.

Kadar pride do posredovanja na podlagi člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, to ne spremeni uporabe člena 14 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, zato investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, pošlje vsa poročila svojemu matičnemu pristojnemu organu.

Do posredovanja ne pride med podružnicami istega investicijskega podjetja, saj ne gre za ločene pravne subjekte. Kadar pa se posredovanje zgodi med različnimi pravnimi subjekti znotraj skupine, zanje veljajo iste zahteve glede poročanja, kot da bi šlo za nepovezana investicijska podjetja ali podjetja.

Namen polja 25 (Indikator posredovanja naročila) je pokazati, da je prišlo do posredovanja znotraj verige drugemu investicijskemu podjetju, ne da bi bili izpolnjeni pogoji iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo in ki ne deluje za svoj račun, bi moralo v polju 25 navesti oznako „true“ ne glede na to, ali je investicijsko podjetje poskusilo posredovati naročilo in pri tem ni uspelo ali pa se je preprosto odločilo, da naročila ne posreduje.

Glede na navedeno naj se pri izpolnjevanju polja 25 upoštevajo naslednji primeri:

- (i) kadar investicijsko podjetje posreduje naročilo in izpolnjuje vse pogoje iz člena 4, ne poroča,
- (ii) kadar investicijsko podjetje trguje neposredno na mestu trgovanja, ki ni OTF in posluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali za svoj račun se v polju 25 (Indikator posredovanja naročila) navede oznaka „false“,
- (iii) kadar investicijsko podjetje posluje za svoj račun ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo (polje 29 = „DEAL“ / „MTCH“) se v polju 25 (Indikator posredovanja naročila) navede oznaka „false“,
- (iv) kadar investicijsko podjetje posreduje naročila svojih strank ali odda naročila, odločitev v zvezi s katerimi sprejme na podlagi diskrecijskega pooblastila svojih strank in pri tem ne izpolnjuje pogojev iz člena 4, se v poročilu navede, da posluje v kateri koli drugi vlogi (polje 29 = „AOTC“), v polju 25 pa se navede oznaka „true“,
- (v) v vseh drugih primerih, ko investicijsko podjetje posluje v kateri koli drugi vlogi (polje 29 = „AOTC“), se v polju 25 navede oznaka „false“.

5.4 Izvršitev posla na mestu trgovanja

Za namene polja 36 bi se moralo šteti, da je posel izvršen na mestu trgovanja samo

- i) kadar mesto trgovanja združi nakupni in prodajni interes dveh strank bodisi na diskrecijski ali nediskrecijski osnovi
- ali
- ii) kadar mesto trgovanja ne združi nakupnega in prodajnega interesa dveh strank bodisi na diskrecijski ali nediskrecijski osnovi, temveč za posel kljub vsemu veljajo pravila navedenega mesta trgovanja, v skladu s katerimi se tudi izvrši.

Kadar investicijsko podjetje ni neposredni subjekt, ki nastopa na trgu, se za namene poročanja o poslu ne šteje, da izvršuje posel na mestu trgovanja.

5.4.1 Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja (polje 3)

V skladu s členom 12 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 „upravljavci mest trgovanja vodijo individualno identifikacijsko kodo za vsak posel, ki je posledica polne ali delne izvršitve naročila“, obdelanega v sistemu usklajevanja. Na to identifikacijsko kodo posla na mestu trgovanja (TVTIC) se nanaša polje 3 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, v katerem morajo investicijska podjetja navesti ustrezno kodo TVTIC, ki jo oblikuje upravljavec mesta trgovanja „za stran trga pri poslu, izvršenem na mestu trgovanja“.

Upravljavci mest trgovanja lahko oblikujejo kodo TVTIC tudi za posle, ki spadajo pod točko ii) pri opredelitvi pomena pojma „izvršen na mestu trgovanja“ v zgornjem oddelku. Če je koda TVTIC oblikovana v takih okoliščinah in če investicijsko podjetje prejme kodo TVTIC od mesta trgovanja, lahko investicijsko podjetje v polju 3 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 navede ustrezno kodo TVTIC, ki jo oblikuje navedeni upravljavec mesta trgovanja.

5.4.2 Izpolnjevanje polja „Mesto“ za verige (polje 36)

Kadar se poročilo o poslu nanaša na posel, izvršen na mestu trgovanja, kot je obrazloženo v odstavku 5.4 zgoraj, in sicer s sistematičnim internalizatorjem ali na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije,

se v polju 36 poročila za stran trga navede MIC koda mesta, platforme trgovanja ali sistematičnega internalizatorja. V vsa druga poročila v verigi naj se navede koda „XOFF“.

5.5 Identifikatorji za stranke

Subjekti, upravičeni do kode identifikatorja pravnih oseb (LEI), naj se identificirajo s kodo LEI v skladu s členom 26(6) uredbe MiFIR ter členom 5 in Prilogo I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Ti subjekti zlasti vključujejo partnerstva, družbe, združenja in samostojne podjetnike posameznike, ki opravljajo dejavnost²⁰. Podružnica bi morala biti identificirana s kodo LEI svojega sedeža, tudi če morda v nekaterih primerih šteje za upravičeno do kode LEI²¹.

Medtem ko investicijska podjetja, ki izvršijo posel, zagotovijo, da so njihove kode LEI obnovljene v skladu s pogoji katere koli akreditirane lokalne operativne enote za globalni sistem identifikatorja pravnih subjektov na podlagi člena 5(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, člen 13(3) ne vsebuje nobene zahteve v zvezi z obnovo kode LEI za stranko ali nasprotno stranko.

Člen 6 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 določa, da bi morala biti fizična oseba identificirana z nacionalnim identifikatorjem iz Priloge II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Pomemben je člen 26(1) uredbe MiFIR, ki določa, da bi morala investicijska podjetja izčrpno in točno poročati o podrobnostih poslov. Ker identifikatorji fizičnih oseb spadajo med podrobnosti poročila, ki se nanaša na dani posel, zahteva glede izčrpnega in točnega poročanja o podrobnostih velja za identifikatorje fizičnih oseb. Da bi izpolnila to zahtevo, bi investicijska podjetja lahko med drugim zahtevala od fizične osebe, da s predložitvijo uradnih dokumentov dokaže točnost in veljavnost identifikatorja. Kadar stranka ne predloži nobenega identifikatorja, investicijsko podjetje ne more izpolniti tega dela zahteve glede poročanja o poslu.

Člen 6(3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 ne opisuje primera fizične osebe, ki je državljan več kot ene države zunaj EGP. Takšni primeri bi se morali reševati z istim postopkom razvrstitve, ki se uporablja za reševanje, kadar je oseba državljan več kot ene države EGP.

5.5.1 Postopek oblikovanja kode CONCAT

Koda CONCAT se ne bi smela uporabljati kot privzeti identifikator in nikoli za tiste države, ki glede na tabelo v Prilogi II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 niso izbrale kode CONCAT kot identifikatorja v nobeni od treh prednostnih možnosti.

Pri oblikovanju kode CONCAT bi se morala uporabiti naslednja metoda v štirih korakih:

1. Pridobivanje imena in priimka

²⁰ Posamezniki, ki opravljajo dejavnost, štejejo za investicijska podjetja pod določenimi pogoji, opredeljenimi v členu 4(1)(1) direktive MiFID. Več podrobnosti je na voljo v izjavi Odbora za regulativni nadzor za globalni sistem identifikatorja pravnih subjektov (LEI ROC) o upravičenosti posameznikov, ki opravljajo dejavnost (http://www.leiroc.org/publications/gls/lou_20150930-1.pdf).

²¹ V skladu z izjavo LEI ROC z dne 11. julija 2016 bi nekatere podružnice lahko veljale za upravičene do kode LEI pod pogoji, določenimi v izjavi. Več podrobnosti je na voljo v izjavi LEI ROC (http://www.leiroc.org/publications/gls/roc_20160711-1.pdf).

Da se zmanjša možnost nastanka razlik v črkovanju ali uporabi kratic, bi investicijsko podjetje moralo zagotoviti pravilno črkovanje celotnega imena osebe. Uporaba kratkih oblik in kratic ni dovoljena.

2. Odstranjevanje nazivov

Odstraniti je treba vse predpone pri imenih, ki označujejo nazive, položaj, poklic ali akademske kvalifikacije. To med drugim vključuje naslednji seznam; ta seznam ne ločuje med malimi in velikimi črkami:

odv., inštruktor, dama, dr. med., duhovnik, guverner, spoštovani, gospa, pomočnica, gospod, gospodična, mons., g, ga, gdč, uradnik, dr., preds., prof, župnik, sir

3. Odstranjevanje predpon

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

Predpone pri priimkih, ki niso vključene zgoraj, ali predpone, ki so del imena, tj. McDonald, MacChrystal, O'Brian, O'Neal, se ne odstranijo, toda v naslednjem koraku se odstranijo apostrofi. Zgornji seznam ne ločuje med malimi in velikimi črkami.

4. Prečrkovanje apostrofov, naglasov, vezajev, presledkov ipd.

Pri imenu in priimku se za vsak znak posebej uporabi naslednja tabela prečrkovanja. Na splošno pri prečrkovanju ostane kateri koli angleški znak A-Z ali a-z nespremenjen, odstranijo pa se vsi diakritični znaki, apostrofi, vezaji, ločila in presledki.

Tabela prečrkovanja

V naslednji tabeli je vsak posamezen vhodni znak povezan s posameznim izhodnim znakom. Ta tabela bi se morala uporabljati za ime in priimek pred pridobitvijo prvih pet znakov, kot je določeno v členu 6(4) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

V primeru imen, zapisanih s cirilsko, grško ali katero koli drugo nelatinsko abecedo in kadar ni prisotne nobene latinske oblike, bi se morala uporabiti prečrkovana angleška različica imena z uporabo pravil navedene abecede.

Izhod	Vhod	Vhodna koda Unicode
A	Ä ä À à Á á Â â Ã ã Ä ä Ă ă Ą ą Ā ā Æ 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 Ć ċ	U+00C7 U+00E7 U+0106 U+0107 U+0108 U+0109 U+010C U+010D
D	Đ đ Ð ɖ ɗ	U+010E U+0111 U+0110 U+010F U+00F0
E	Ë è É é Ê ê Ë ë 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	Ì Ì Í Î Ï İ	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	Ķ ķ	U+0136 U+0137
L	Ĺ ĺ Ľ ľ Ł ł	U+0139 U+013A U+013B U+013C U+0141 U+0142 U+013D U+013E
N	Ń ń Ņ ņ	U+00D1 U+00F1 U+0143 U+0144 U+0147 U+0148
O	Ö ö Ò ò Ó ó Ô ô Õ õ 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 Ř ř	U+0154 U+0155 U+0158 U+0159
S	Ŝ ŝ Ś ś Ş ş Š š Š š	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 Ȱ ȱ Ȳ ȳ	U+0164 U+0165 U+0162 U+0163 U+00DE U+00FE U+021A U+021B
U	Ü ü Ù ù Ú ú Û û Ü ü Ů ů Ǫ ǫ Ǭ ǭ	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 Ÿ Ź ź Ŷ ŷ	U+00DD U+00FD U+0178 U+00FF U+0176 U+0177
Z	Ž ž Ž ž Ž ž	U+0179 U+017A U+017D U+017E U+017B U+017C
{DELETE}	Razen znakov a-z in A-Z naj se odstranijo vsi drugi znaki, ki niso navedeni zgoraj.	

Izbrani primeri

Ti primeri se uporabljajo samo, kadar je nacionalni identifikator CONCAT. Za večino držav se pričakujejo drugi identifikatorji z višjo prednostno stopnjo (člen 6(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590).

Imena / Priimki	Koda države + CONCAT	Opomba
John / O'Brian	IE19800113JOHN#OBRIA	Ime „John“ razvlečeno na 5 znakov „O“ je dodan imenu, ni spremenjen. Odstranjen apostrof.
Ludwig / Van der Rohe	HU19810214LUDWIROHE#	Odstranjena predpona „Van der“.
Victor / Vandenberg	US19730322VICTOVANDE	„Van“ je pripisan, ne šteje za predpono.
Eli / Ødegård	NO19760315ELI##ODEGA	Ime „Eli“ razvlečeno na 5 znakov. Spremenjena Ø v O in å v A.
Willeke / de Bruijn	LU19660416WILLEBRUIJ	Odstranjena predpona 'de'.
Jon Ian / Dewitt	US19650417JON##DEWIT	Ime „Jon“ razvlečeno na 5 znakov. „Ian“ ni upoštevan, uporabi naj se samo prvo ime. „De“, ki je del priimka „Dewitt“, ni predpona.
Amy-Ally / Garção de Magalhães	PT19900517AMYALGARCA	Odstranjen pomišljaj v imenu. Prečkrovani znaki.

Giovani	dos Santos	FR19900618GIOVASANTO	Odstranjena predpona.
Günter	Voß	DE19800715GUNTEVOS##	Spremenjena ü v U in ß v S.

5.5.2 Imena in priimki

Da bi se v tabeli 2 Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 izpolnila vsa polja, v katerih je treba navesti „imena“ ali „priimke“, naj se uporabi samo korak 1 („Pridobivanje imena in priimka“) in korak 2 („Odstranjevanje nazivov“) metode, opisane v oddelku 5.5.1 z naslovom „Postopek oblikovanja kode CONCAT“. Prečkovanje se torej ne uporablja in predpon se ne odstrani. Uporabi se lahko vsak znak, ki ga uporablja katera koli država EU, vključno z različnimi diakritičnimi znaki. Vse črke v predponah, imena in priimki naj se zapišejo z veliko začetnico.

5.6 Pomen posla

5.6.1 Pridobitve in odtujitve

Kot je pojasnjeno v uvodu v sklopu 1, pristojne organe zaradi zlorabe trga zanimajo primeri, v katerih se spremeni lastništvo nad finančnim instrumentom. O prenosih, ki ne povzročijo spremembe lastništva, se ne poroča. Primer je prenos z računa stranke, vodenega na podlagi diskrecijskega pooblastila, na račun, voden zgolj na podlagi izvršitve.

Izjema je sočasna pridobitev in odtujitev, ki je posebej navedena v členu 2(4) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, in sicer v primeru objave po trgovanju. To velja samo za primere, v katerih investicijsko podjetje naleti na lastno naročilo v knjigi naročil mesta trgovanja. Primer poročanja o taki situaciji je opisan v oddelku 5.14.3

5.6.2 Izvzetja iz poročanja

5.6.2.1 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(a)

Za namen člena 2(5)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 se upoštevajo naslednji primeri:

Primer 6

Investicijski podjetji skleneta pogodbo o ponovnem nakupu (repo) za državne obveznice. Eno od investicijskih podjetij poroča o poslu na podlagi uredbe SFTR.

Nobeno od investicijskih podjetij nima obveznosti poročanja o poslih, saj je bilo poročilo o tem poslu predloženo na podlagi uredbe SFTR.

Primer 7

Investicijsko podjetje, ki posluje v imenu kolektivnega naložbenega podjetja na podlagi diskrecijskega pooblastila, sklene pogodbo o ponovnem nakupu (repo) za državne obveznice. Predpostavka: sklad ima obveznost poročanja na podlagi uredbe SFTR, investicijsko podjetje pa ne.

Investicijsko podjetje nima obveznosti poročanja o poslih na podlagi uredbe MiFIR, saj je bilo poročilo o tem poslu predloženo na podlagi uredbe SFTR.

5.6.2.2 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(b)

V zvezi z navodili o poravnavi/plačilih znotraj prenosov, nasprotne stranke v kliringu in/ali poravnavi (vključno s CDD) nimajo obveznosti poročanja na podlagi člena 2(5)(b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 poročati mora samo investicijsko podjetje, ki izvrši posel.

Podobno ni treba poročati o prenovitvah različnih kliring pogodb v primeru kliringa OTC pogodb.

5.6.2.3 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(d)

Primer 8

Skrbnik/pooblaščen zastopnik se odloči, da prenese finančne instrumente z ene depotne banke na drugo.

Obveznosti poročanja o poslu za prenos finančnih instrumentov ni, saj je ta dejavnost nastala izključno zaradi skrbniške dejavnosti.

Primer 9

Stranka prenese finančne instrumente na skrbnika/pooblaščenega zastopnika, ki jih hrani na svojem računu.

Obveznosti poročanja o poslu za ta prenos ni, saj je to izključno povezano s skrbniško dejavnostjo.

5.6.2.4 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(e)

Člen 2(5)(e) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 izključuje iz posla odstopa ali prenovitve pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih po trgovanju, kadar eno od pogodbenih strank nadomesti tretja stranka. Zato se o zgodnjem prenehanju pogodbe zaradi kliringa in naknadne prenovitve pogodbe, zaradi česar pride do zamenjave prvotne pogodbene stranke, ne poroča.

5.6.2.5 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(g)

Člen 2(5)(g) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 izključuje iz posla „*oblikovanje ali odkup kolektivnega naložbenega podjetja s strani upravitelja kolektivnega naložbenega podjetja*“.

Investicijski skladi, s katerimi se trguje na borzi (ETF), nimajo obveznosti poročanja o tem procesu oblikovanja ali odkupa enote kolektivnega naložbenega podjetja, ki nastane med pooblaščenim udeležencem in upraviteljem kolektivnega naložbenega podjetja. Ta proces zajema primere, v katerih pooblaščen udeleženec zagotovi osnovne finančne instrumente, ki predstavljajo kolektivni naložbeni podjem, upravitelju kolektivnega naložbenega podjetja, v zameno pa prejme enoto kolektivnega naložbenega podjetja (oblikovanje). Izvzetje velja tudi v obratnem procesu (odkup). Ta dejavnost je izvzeta zato, ker je tveganje zlorabe trga minimalno, saj je to upravni proces, pri katerem gre za izmenjavo ekonomsko enakovrednih zneskov.

Investicijsko podjetje kupi neposredno od upravitelja kolektivnega naložbenega podjetja enote kolektivnega naložbenega podjetja, ki so lahko ETF ali ne, in sicer po ceni, določeni v skladu s prospektom kolektivnega naložbenega podjetja. Posel pomeni oblikovanje enot, zato investicijsko

podjetje o njem ne poroča. Če bi posel vključeval prodajo, ki jo opravi investicijsko podjetje pod enakimi pogoji, bi to podobno pomenilo odkup enot in se o tem ne bi poročalo.

To izvzetje se uporablja samo za proces oblikovanja/odkupa s strani upravitelja kolektivnega naložbenega podjetja. Ko se enota oblikuje, se poroča o vsakem njenem nakupu ali prodaji na sekundarnem trgu (tudi zunaj trga), ne glede na to, ali je cena pridobitve ali odtujitve enaka čisti vrednosti sredstev (ČVS).

Primer 10

Investicijsko podjetje X (pooblaščen udeleženec) želi pridobiti od upravitelja kolektivnega naložbenega podjetja nove enote v kolektivnem naložbenem podjetju na podlagi povpraševanja strank po enotah.

Če mora investicijsko podjetje X pridobiti osnovne finančne instrumente, ki zajemajo kolektivni naložbeni podjem na sekundarnem trgu, da bi opravilo proces oblikovanja, potem naj se te pridobitve osnovnih finančnih instrumentov vključijo v poročanje o poslu ob predpostavki, da so osnovni finančni instrumenti predmet poročanja po členu 26(2) uredbe MiFIR.

Če investicijsko podjetje X zamenja osnovne finančne instrumente za nove enote (zamenjava *in-specie*) z upraviteljem kolektivnega naložbenega podjetja, je to del procesa oblikovanja, zato o tem poslu nista obvezna poročati ne investicijsko podjetje X ne upravitelj kolektivnega naložbenega podjetja.

5.6.2.6 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(h)

Izvršitev finančnega instrumenta, kot so opcije, kriti nakupni boni, konvertibilne oziroma zamenljive obveznice, pravice dodelitve ali pravice vpisa s strani lastnika finančnega instrumenta, ne nalaga obveznosti poročanja o poslu investicijskemu podjetju, ki izvrši opcijo, ali investicijskemu podjetju, pri kateremu se opcija uveljavlja²². Investicijsko podjetje, ki izvrši opcijo, oziroma investicijsko podjetje, pri kateremu se opcija uveljavlja, nimata obveznosti poročanja niti v primeru, kadar izvršitev povzroči izročitev še enega/druga finančnega instrumenta.

Primer 11

Investicijsko podjetje X izvrši finančni instrument, v zvezi s tem pa ni nobene obveznosti poročanja o poslu.

Kadar investicijsko podjetje X izvrši finančni instrument in prejme osnovne finančne instrumente namesto gotovine, ni obvezno poročati o posledični pridobitvi osnovnega finančnega instrumenta.

Obveznosti poročanja ni niti v primeru, kadar investicijsko podjetje X izvrši finančni instrument in mora izbirati, ali bo prejelo gotovino ali osnovni finančni instrument.

Primer 12

²² Uveljavljanje vključuje primere izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na borzi (ETD), kadar se investicijskemu podjetju ali njegovi stranki dodeli obveznost izročitve (osnovnega finančnega instrumenta) na podlagi postopka dodelitve in kadar posel z osnovnim finančnim instrumentom izvrši CNS in/ali klirinški člani CNS, da bi se izpolnila navodila druge stranke za izvršitev.

Imetnik finančnega instrumenta ali zamenljive obveznice izvrši finančni instrument ali zamenljivo obveznico. Zaradi te izvršitve ali zamenjave investicijsko podjetje X (stranka, pri kateri se instrument izpolni) pridobi ali odtuji osnovne finančne instrumente (npr. na mestu trgovanja), da lahko izroči te instrumente imetniku.

Poročilo(-a) o poslu se predloži(jo) v zvezi s pridobitvijo/odtujitvijo osnovnih finančnih instrumentov (npr. pridobitev na mestu). Vendar obveznosti poročanja o poslu ni, kadar se navedeni osnovni finančni instrumenti prenesejo na imetnika, ali kadar gre za izvršitev/zamenjavo finančnega instrumenta.

5.6.2.7 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(i)

Obstaja izjema pri izvzetju na podlagi člena 2(5)(i), ki določa, da obveznost poročanja obstaja takrat, ko se dejavnosti iz člena 2(5)(i) zgodijo v povezavi s prvimi ali drugimi javnimi ponodbami ali plasiranji ali izdaji dolga.

Izvzetje na podlagi člena 2(5)(i) vključuje prekinitev finančnih instrumentov ob njihovi zapadlosti na datum dospelja.

Kadar do pridobitev ali odtujitev pride v povezavi z združitvami, prevzemi, postopki v primeru insolventnosti na podlagi Uredbe Sveta (ES) 1346/2000²³ ali razdelitve ali združevanja delnic, se o tem ne poroča. V teh primerih se pogoji običajno določijo vnaprej na skupščini delničarjev, se objavijo prek ustreznih informativnih obvestil, vlagatelji pa so zavezani k tej pogodbi, ne da bi sprejeli kakršne koli nadaljnje odločitve.

O izdaji delnic s potrdilom o kasnejšem izplačilu dividende se ne poroča zaradi zgoraj navedene izjeme, saj to vključuje oblikovanje finančnih instrumentov po vnaprej določenih pogodbenih pogojih, kadar vlagatelj v času oblikovanja instrumentov ne sprejme nobene investicijske odločitve.

Prav tako se ne poroča o samodejnih povišanjih ali znižanjih nominalnega zneska, ki izvirajo iz amortizacijskega načrta, saj so bili pogoji že določeni v času prvotne pogodbe, ne da bi v trenutku povišanja/znižanja nominalnega zneska bila sprejeta kakršna koli odločitev.

Vendar je treba poročati o dogodkih, pri katerih vlagatelj sprejme odločitev v času oblikovanja, dospelja ali odkupa. Med te dogodke sodijo tisti, pri katerih se stranka odloči za prejetje gotovine ali instrumentov v ponudbi za prevzem ali pri katerih izdajatelj lahko izbira, ali bo izročil gotovino ali finančne instrumente.

Primer 13

Investicijsko podjetje X ima obveznice podjetja z zapadlostjo 5 let. V skladu s pogoji izdaje ima podjetje pravico, da odkupi delež finančnih instrumentov pred zapadlostjo. V letu 3 podjetje odkupi delež nominalne vrednosti izdaje obveznice.

V zvezi z odkupom obveznic ni obveznosti poročanja o poslu. To je namreč rezultat vnaprej določenih pogodbenih pogojev, na katere vlagatelj (investicijsko podjetje X) ne more vplivati.

²³ UREDBA SVETA (ES) št. 1346/2000 z dne 29. maja 2000 o postopkih v primeru insolventnosti

5.6.2.8 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(l)

Člen 2(5)(l) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 iz poslov izključuje „*pridobitve na podlagi načrta ponovnega vlaganja dividend*“.

Program ali načrt ponovnega vlaganja dividend (DRIP) je možnost za kapitalsko naložbo, pri kateri se vlagatelj, namesto za neposreden prejem dividende v obliki gotovine, odloči vnaprej za neposredno ponovno vlaganje svojih dividend v lastniški instrument, ki predstavlja osnovo.

V zvezi z zgornjim opisom ni nobenih obveznosti poročanja o poslu za pridobivanje lastniškega instrumenta.

5.6.2.9 Izvzetja na podlagi člena 2(5)(m)

To izvzetje ne velja za poročanje o skupinskih naročilih (združenih pridobitvah in odtujitvah s trga v imenu strank znotraj načrtov za naložbeno varčevanje in umik naložbe), saj tudi če pridobitve in odtujitve potekajo v skladu z načrtom, se v času, ko se zgodijo, sprejmejo neke odločitve, zato pogoji za izvzetje niso izpolnjeni v celoti.

Primer 14

Podjetje ponudi svojim zaposlenim možnost za pridobitev delnic v skladu s programom, pri katerem znaša količina delnic za pridobitev 3 % letne plače zaposlenega; delnice bodo lahko kupili po tržni ceni s popustom zadnji dan vsakega četrtega in če je zaposleni sporočil svojo odločitev o nakupu najpozneje na zadnji dan predhodnega meseca.

Podjetje najame investicijsko podjetje X, da razdeli delnice med zaposlene in sprejme plačila v imenu podjetja kot posredniška banka.

Zaposleni sprejme odločitev za nakup delnic v okviru programa v marcu po ceni 350 EUR (tržna cena). Sodeluje tudi septembra za 375 EUR ter decembra za 400 EUR.

Investicijsko podjetje X nima nikakršne obveznosti poročanja o poslih, izvršenih marca, septembra in decembra, saj vsaka posamezna pridobitev ne presega 500 EUR na mesec in ne pomeni enkratnega posla v okviru programa, kljub temu da skupaj presega 1 000 EUR.

5.6.2.10 Izvzetja na podlagi 2(5)(n)

Primer 15

Podjetje da ponudbo za odkup svojih obveznic od vlagateljev s premijo. Pogoji za ponudbo so že bili objavljeni v razkritih informacijah ali prospektu. Podjetje vključi investicijsko podjetje X, da deluje kot upravljalec.

Za investicijsko podjetje X ali vlagatelje ni obveznosti poročanja o poslu, saj so bili pogoji objavljeni vnaprej, vlagatelji pa so imeli na izbiro samo, da ponudbo sprejmejo ali zavrnejo.

5.7 Mehanizmi poročanja

Opis, kako pristojni organi obdelujejo poročila, ki jih prejmejo od subjektov, ki predložijo poročilo o poslu, je na voljo v Prilogi I k tem smernicam.

5.7.1 Polja, ki se ne izpolnijo, in izpolnjevanje polj z referenčnimi podatki o instrumentih

Kadar je v tabeli polj navedeno, da se polje v okoliščinah, opredeljenih v opisu polja ali validacijski tabeli na spletu organa ESMA – https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf, ne izpolni, navedeno polje ostane prazno, poročilo o poslu pa se zavrne, če ni v skladu z validacijami, določenimi v tabeli na spletu organa ESMA. Na primer, če podjetje v poročilu navede, da je za izvršitev odgovoren algoritem, polje 60 (Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za izvršitev) ostane prazno.

Izpolnjevanje referenčnih podatkov poteka nekoliko drugače. V tabeli 2 Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 je navedeno, da se polja 42–56 (polja za referenčne podatke o instrumentu) ne izpolnijo, če se posli izvršijo na mestu trgovanja ali prek investicijskega podjetja v vlogi sistematičnega internalizatorja ali če je referenčni podatek za kodo ISIN, ki jo investicijsko podjetje navede v polju 41, na voljo na seznamu referenčnih podatkov organa ESMA. Če je eden izmed teh pogojev izpolnjen, investicijskim podjetjem ni treba izpolniti teh polj. Organ ESMA tudi meni, da pogoje iz tabele 2 izpolnjuje tudi kateri koli drug posel, izvršen na datum trgovanja z instrumentom, za katerega je investicijsko podjetje samo izvršilo vsaj en posel na navedeni datum trgovanja na mestu trgovanja ali prek investicijskega podjetja v vlogi sistematičnega internalizatorja, zato polj za referenčne podatke o instrumentu za tak posel ni treba izpolniti.

Primer 16

Investicijsko podjetje X kupi instrument Y na mestu trgovanja in pozneje na isti dan proda instrument Y izve organiziranega trga drugemu investicijskemu podjetju ali podjetju. Instrument Y ni na seznamu referenčnih podatkov organa ESMA²⁴. Nakup se je izvršil na mestu trgovanja, zato polj z referenčnimi podatki o instrumentu pri pripravi poročila o nakupnem poslu ni treba izpolniti. Prodajni posel neposredno ne izpolnjuje pogojev, saj trgovanje ne poteka na mestu trgovanja, ker pa je bil nakupni posel izvršen na isti dan na mestu trgovanja, prav tako ni treba izpolniti polj z referenčnimi podatki o instrumentu pri pripravi poročila o prodajnem poslu.

Če ti pogoji niso izpolnjeni, investicijska podjetja izpolnijo vsa polja 42-56, ki so relevantna za instrument.

Vendar pristojni organi ne zavrnejo poročila o poslu, če investicijska podjetja izpolnijo polja z referenčnimi podatki o instrumentu, kadar se z instrumentom trguje na mestu trgovanja ali kadar je uvrščen na seznam organa ESMA.

5.7.2 Predložitev poročil o poslih

V skladu s členom 26(7) uredbe MiFIR se investicijsko podjetje lahko zanese, da bo mesto trgovanja poročalo o informacijah o strani trga pri poslu, izvršenem na mestu trgovanja. Mesta trgovanja lahko

²⁴ V malo verjetnem primeru, ko mesto trgovanja ne pošlje referenčnih podatkov o instrumentu.

tudi nudijo storitev poročanja o informacijah o strani stranke pri poslu, ki ni izvršen prek njihovih sistemov, pod pogojem, da se registrirajo kot odobreni mehanizem poročanja (ARM).

Kadar mesto trgovanja predloži poročilo v imenu investicijskega podjetja, predloži informacije pristojnemu organu, kateremu mora predložiti poročilo investicijsko podjetje, ne glede na to, kje ima mesto trgovanja sedež.

Kadar mesto trgovanja predloži poročila o poslih, ki jih izvrši podjetje v skladu s členom 26(5) uredbe MiFIR, predloži informacije pristojnemu organu v svoji državi.

5.7.2.1 Rok za predložitev poročil o poslih

5.7.2.1.1 Časovni okvir poročanja

Poročila o poslih se predložijo pristojnim organom matične države investicijskih podjetij²⁵ najpozneje do 23.59.59 ure po lokalnem času pristojnega organa matične države na delovni dan po dnevu izvršenega posla (tj. poročilo o poslih, izvršenih na dan T, se predloži najpozneje do 23.59.59 ure na dan T+1). Investicijska podjetja lahko poročajo o podrobnostih o svojih poslih, izvršenih na dan T, tudi isti dan (tj. na dan T), ne glede na to, ali poročila pripravijo sama investicijska podjetja ali ARM, ki deluje v njihovem imenu, ali mesto trgovanja, prek sistema katerega so bili posli izvršeni. To pomeni, da morajo podjetja pravočasno predložiti informacije mestu trgovanja ali ARM, da lahko mesto ali ARM predloži poročilo pristojnemu organu v roku do dneva T+1.

5.7.2.1.2 Delovni dan

Delovni dnevi so vsi dnevi v tednu razen sobot in nedelj in vseh uradnih državnih praznikov v državi članici nacionalnega pristojnega organa, kateremu se predloži poročilo o poslu.

Del II – Sklopi

5.8 Sklop 1: Identifikacija kupca/prodajalca

Zaradi zlorabe trga se pristojni organi bolj zanimajo za osnovno stranko kot za nosilca naziva pravne osebe. Kadar pride torej do prenosa, ki pripelje do sprememb lastništva pri stranki, se o slednji poroča kot o kupcu/prodajalcu, kot je ustrezno, in ne o skrbniku/pooblaščenem zastopniku, ki je morda nosilec naziva pravne osebe. Vendar z izjemo posredovanja, pri katerem so izpolnjeni pogoji za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, kar obravnava oddelek 5.26.3, investicijska podjetja poročajo o svojih neposrednih strankah. Od investicijskega podjetja se ne pričakuje, da preverja ozadje svoje stranke ali nasprotno stranke, da bi določilo končno stranko. Na primer, kadar investicijsko podjetje nima podatkov o osnovni(-h) stranki(-ah), ni dolžno preverjati po skladu vseh osnovnih strank sklada, temveč samo poročati o skladu kot o kupcu/prodajalcu (ki naj se identificira s svojo kodo LEI). Kadar pa investicijsko podjetje pozna stranko in ustanovi sklad za osebne pokojnine na osnovi lastnih vlaganj (*Self-invested Personal Pensions*), se o stranki poroča kot o kupcu/prodajalcu in ne o skladu.

Opozoriti je treba, da so v primerih poslov iz oddelkov 5.8.1-5.10.1 spodaj prikazani identifikacija in dodatne podrobnosti za kupce, vendar se isti pristop uporablja tudi za prodajalce.

²⁵ Ali pristojni organ matične države mesta trgovanja, kadar mesta trgovanja poročajo v imenu članov, ki niso investicijska podjetja.

5.8.1 Kupec/prodajalec, upravičen do LEI

To velja v naslednjih primerih:

kupec/prodajalec je podjetje ali investicijsko podjetje, ki je nasprotna stranka na trgu,

kupec/prodajalec je centralna nasprotna stranka (kadar se posel izvrši na mestu trgovanja na podlagi anonimne knjige naročil s centralno nasprotno stranko),

kupec/prodajalec je investicijsko podjetje v vlogi sistematičnega internalizatorja,

kupec/prodajalec je stranka, upravičena do kode LEI (glej oddelek 5.5 o identifikatorjih za stranke v delu I).

Primer 17

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko A, ki kupi finančni instrument.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	<Tx> <New>
9	Kupec – ime(-na)		...
10	Kupec – priimek(-ki)		<Buyr>
11	Kupec – datum rojstva		<AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr>
			... </New> </Tx>

5.8.2 Kupec/prodajalec je fizična oseba

5.8.2.1 Kupec/prodajalec je državljan države EGP (enojno državljanstvo)

V skladu s členom 6 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 se fizična oseba v poročilu identificira s povezavo kode državljanstva osebe po ISO 3166–1 (koda države) in nacionalnega identifikatorja na osnovi državljanstva osebe iz Priloge II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. V skladu s členom 7 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 pa poročilo o poslu, če je stranka fizična oseba, vključuje ime in priimek ter datum rojstva stranke.

Primer 18

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko 2, ki kupi finančni instrument.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} Josea Luisa Rodriguez de la Torrea	<Tx> <New> ...
9	Kupec – ime(-na)	„JOSE, LUIS“	<Buyr>
10	Kupec – priimek(-ki)	„RODRIGUEZ, DE LA TORRE“	<AcctOwnr> <Id>
11	Kupec – datum rojstva	„1976-02-27“	<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, ki se uporabi, se določi na podlagi državljanstva osebe in ne na podlagi tega, kje oseba živi ali kje je investicijsko podjetje X.

Ker je vlagatelj španski državljan, je identifikator davčna identifikacijska številka (Código de identificación fiscal) v skladu s Prilogo II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Ime sheme „NIDN“ se nanaša na uporabo nacionalnega identifikatorja stranke. Vrednost „CCPT“ bi pomenila uporabo številke lista, medtem ko je povezava državljanstva, datuma rojstva in okrajšave imena opredeljena z imenom sheme „CONCAT“. Vse tri primere uporabe prikazujeta dva primera, ki sledita temu oddelku.

5.8.2.2 Kupec/prodajalec je državljan države zunaj EGP (enojno državljanstvo)

Primer 19

Investicijsko podjetje X za lasten račun proda finančni instrument stranki.

Stranka je državljan ZDA Paul O'Connor, ki živi na Portugalskem. Njegov datum rojstva je 4. marec 1941.

Kot je določeno v Prilogi II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, se številka potnega lista uporabi za identifikacijo Paula O'Connora v poročilu o poslu, saj je za namene poročanja o poslu državljanstvo tisto, ki določa, kateri identifikator je treba uporabiti, in ne prebivališče osebe.

Številka potnega lista ZDA Paula O'Connora je 123456789ZZ.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} Paul O'Connorja	<pre> <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> </pre>
9	Kupec – ime(-na)	„PAUL“	
10	Kupec – priimek(-ki)	„O'CONNOR“	
11	Kupec – datum rojstva	„1941-03-04“	

Če Paul O'Connor nima številke potnega lista ZDA, potem naj se v polju 7 navede povezana številka v obliki US19410304PAUL#OCONN.

5.8.2.3 Kupec/prodajalec ima dvojno državljanstvo (dve državi EGP)

Primer 20

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko.

Stranka Anne-Marie Berg, ki kupi finančni instrument, ima švedsko in francosko državljanstvo, njen datum rojstva pa je 3. december 1963.

V skladu z zahtevami iz člena 6(3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 koda po ISO 3166 za Francijo (FR) se po abecednem vrstnem redu uvrsti pred Švedsko (SE). Zato naj se uporabi številka prve prednostne stopnje za Francijo, tj. koda CONCAT (Priloga II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590), in ne švedska osebna identifikacijska številka. Številka CONCAT se glasi FR19631203ANNEMBERG#.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} Anne-Marie Berg	<pre> <TxRpt> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>
9	Kupec – ime(-na)	„ANNE-MARIE“	
10	Kupec – priimek(-ki)	„BERG“	
11	Kupec – datum rojstva	„1963-12-03“	

			<pre> <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> </pre>
--	--	--	---

5.8.2.4 Kupec/prodajalec ima dvojno državljanstvo (država EGP in država zunaj EGP)

Primer 21

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko, Davida Štefana, ki kupi finančni instrument. Stranka je državljan Avstralije in Romunije, njegov datum rojstva pa je 8. maj 1952.

V skladu s členom 6(3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 ima državljanstvo države EGP prednost, zato se uporabi romunska nacionalna identifikacijska številka (Cod Numeric Personal).

Romunska nacionalna identifikacijska številka za Davida Štefana je 1234567890123.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} Davida Štefana	<Tx>
9	Kupec – ime(-na)	„DAVID“	<New>
10	Kupec – priimek(-ki)	„ŠTEFAN“	...
11	Kupec – datum rojstva	„1952-05-08“	<pre> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>DAVID</FrstNm> <Nm>ŠTEFAN</Nm> <BirthDt>1952-05-08</BirthDt> <Othr> <Id>RO1234567890123</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </pre>

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

V zgornjem primeru se uporabi številka romunskega potnega lista, če oseba nima romunske nacionalne identifikacijske številke. Če oseba nima potnega lista, se uporabi koda CONCAT. Ta je RO19520508DAVIDSTEFA.

5.9 Sklop 2: Nosilec odločanja pri kupcu/prodajalcu

Primeri poslov spodaj prikazujejo identifikacijo nosilca odločanja pri kupcu, vendar se isti pristop uporablja tudi za nosilca odločanja pri prodajalcu.

Kot je določeno v tabeli 2 Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, se polja v zvezi z nosilcem odločanja pri kupcu (polja 12–15) izpolnijo samo, kadar je stranka kupec in kadar se investicijska odločitev sprejme v skladu s pooblastilom za zastopanje. Pooblastilo za zastopanje se nanaša na tretjo stranko ali tretje stranke, pooblaščen za sprejemanje investicijskih odločitev v imenu stranke. Tretje stranke niso nujno povezane z investicijskim podjetjem, ki izvrši posel, lahko pa nastopa kot investicijsko podjetje, ki izvrši posel. Pooblastilo za zastopanje lahko podeli stranka, ki je fizična oseba ali pravni subjekt, osebe, ki prejmejo pooblastilo za delovanje v imenu stranke, pa so prav tako lahko fizične osebe ali pravni subjekti.

Če je tretja stranka investicijsko podjetje, se v polju 12 navede identiteta investicijskega podjetja in ne posameznih nosilcev odločanja v tem investicijskem podjetju (posameznim nosilcem odločanja je namenjeno polje 57).

To se zgodi v naslednjih primerih:

kadar oseba s pooblastilom za zastopanje daje navodila investicijskemu podjetju (to vključuje tudi zastopanje po odvetniku), ali

na podlagi diskrecijskega pooblastila, ki ga kupec podeli investicijskemu podjetju, ki izvrši posel.

Kadar kupec/prodajalec podeli pooblastilo za zastopanje več kot eni osebi, se v polje o nosilcu odločanja navede(-jo) samo oseba(-e), ki je/so dajala(-e) navodila investicijskemu podjetju.

V vseh drugih primerih se predpostavlja, da je nosilec odločanja kupec, zato se v teh primerih polja, ki se nanašajo na nosilca odločanja (polja 12–15), ne izpolnijo. To velja tudi v primeru, ko je podeljeno pooblastilo za zastopanje po odvetniku, vendar je kupec tisti, ki sprejme odločitev o določenem poslu, in ne oseba s pooblastilom.

Priporočila in nasveti ne pomenijo investicijske odločitve, zato se polja o nosilcu odločanja ne izpolnijo, kadar je podano samo priporočilo ali nasvet.

V posebnih primerih skladov in upravljalcev skladov (družb za upravljanje), investicijsko podjetje, ki izvrši naročilo upravljalca sklada, slednjega opredeli kot kupca/prodajalca, polja o nosilcu odločanja pa se ne izpolnijo, dokler se ne izvrši posredovanje pod pogoji iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (glej oddelek 5.27.1).

5.9.1 Nosilec odločanja je kupec/prodajalec

Primer 22

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko A, ki kupi finančni instrument. Odločitev o nakupu sprejme stranka A.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	<Tx> <New>
9	Kupec – ime(-na)		...
10	Kupec – priimek(-ki)		<Buyr>
11	Kupec – datum rojstva		<AcctOwnr>
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu		<Id>
13	Nosilec odločanja pri kupcu – ime(-na)		<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI>
14	Nosilec odločanja pri kupcu – priimek(-ki)		</Id>
15	Nosilec odločanja pri kupcu – datum rojstva		</AcctOwnr>
			</Buyr>
			...
			</New>
			</Tx>

Ker investicijsko odločitev sprejme kupec, polja, ki se nanašajo na stranko, ki sprejme odločitev, ostanejo prazna.

5.9.2 Nosilec odločanja je tretja oseba s pooblastilom za zastopanje kupca/prodajalca.

5.9.2.1 Nosilec odločanja je oseba s pooblastilom

Primer 23

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko, Seana Murphyja, ki kupi finančni instrument.

Sean Murphy je irski državljan, njegov datum rojstva pa je 27. februar 1976. Sean Murphy je za svoj račun pooblastil odvetnika Thomasa MacCormacka, ki je irski državljan, rojen 12. decembra 1951. Naročilo za nakup poda Thomas MacCormack.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} Seana Murphyja	<Tx> <New>
9	Kupec – ime(-na)	„SEAN“	...
10	Kupec – priimek(-ki)	„MURPHY“	<Buyr>
11	Kupec – datum rojstva	„1976-02-27“	<AcctOwnr>
			<Id>

12	Koda nosilca odločanja pri kupcu	{NATIONAL_ID} Thomasa MacCormacka	<pre> <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>
13	Nosilec odločanja pri kupcu – ime(-na)	„THOMAS“	
14	Nosilec odločanja pri kupcu – priimek(-ki)	„MACCORMACK“	
15	Nosilec odločanja pri kupcu – datum rojstva	„12.12.1951“	

Ker sta Sean Murphy in Thomas MacCormack irska državljana, se uporabi povezana koda, ki je koda prve prednostne stopnje za Irsko. Ta je IE19760227SEAN#MURPH oziroma IE19511212THOMAMACCO.

5.9.2.2 Nosilec odločanja je investicijsko podjetje, ki posluje na podlagi diskrecijskega pooblastila v imenu kupca/prodajalca

Primer 24

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko. Zato investicijsko podjetje X sprejme investicijsko odločitev v imenu stranke. Stranka Pepe Torres Blanco je mehiški državljan s številko potnega lista MMM23654Z, ki je bil rojen 20. maja 1968.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} Pepeja Torresa Blanca	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> </pre>
9	Kupec – ime(-na)	„PEPE“	

10	Kupec – priimek(-ki)	„TORRES“, „BLANCO“	<pre> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>PEPE</FrstNm> <Nm>TORRES, BLANCO</Nm> <BirthDt>1968-05-20</BirthDt> <Othr> <Id>MXMMM23654Z</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
11	Kupec – datum rojstva	„1968-05-20“	
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu	{LEI} investicijskega podjetja X	
13	Nosilec odločanja pri kupcu – ime(-na)		
14	Nosilec odločanja pri kupcu – priimek(-ki)		
15	Nosilec odločanja pri kupcu – datum rojstva		

5.10 Sklop 3 (kombinacija sklopa 1 in 2): Posebni scenariji za kupca/prodajalca in nosilca odločanja

Kot v predhodnih sklopih so v primeru podjetij spodaj prikazani identifikacija in dodatne podrobnosti za kupce, vendar se isti pristop uporablja tudi za prodajalce.

5.10.1 Kupca/prodajalca predstavlja skupni račun

Primer 25

Investicijsko podjetje X izvrši posel za skupni račun moža in žene Pierra DuPonta in Marie DuPont. Pierre DuPont je francoski državljan, rojen 27. februarja 1976. Njegova žena Marie je državljanka Poljske, njen datum rojstva je 17. januar 1977, nacionalna identifikacijska številka (PESEL) pa je 1234567890. Investicijsko odločitev sprejme predstavnik skupnega računa Charles Owen, katerega datum rojstva je 11. oktober 1968. Charles Owen je državljan Južne Afrike (številka potnega lista 1111222233334).

Finančni instrument se kupi za skupni račun.

Kako investicijsko podjetje X poroča o podrobnostih o kupcu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} Pierra DuPonta	<Tx> <New>
		{NATIONAL_ID} Marie DuPont	... <Buyr>
9	Kupec – ime(-na)	„PIERRE“ „MARIE“	<AcctOwnr> <Id>

10	Kupec – priimek(-ki)	„DUPONT“ „DUPONT“	<pre> <Prsn> <FrstNm>PIERRE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>FR19760227PIERRDUPON</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </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> <Othr> <Id>ZA1111222233334</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
11	Kupec – datum rojstva	„1976-02-27“ „1977-01-17“	
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu	{NATIONAL_ID} Charlesa Owena	
13	Nosilec odločanja pri kupcu – ime(-na)	„CHARLES“	
14	Nosilec odločanja pri kupcu – priimek(-ki)	„OWEN“	
15	Nosilec odločanja pri kupcu – datum rojstva	„1968-10-11“	

Polja 7-11 je treba izpolniti za vsakega kupca posebej.

Nosilec odločitve deluje za skupni račun in ne za vsakega posameznika, zato se izpolni samo enkrat.

5.10.2 Prodajalec je pokojni

V primeru poslov, ki izhajajo iz zapuščinskega postopka v zvezi s pokojnimi strankami ali dedovanja, se o pokojni osebi poroča kot o prodajalcu, pokojna oseba pa šteje za nosilca odločanja, zato se polj v

zvezi z nosilcem odločanja ne izpolni. Kadar stranka podeduje finančne instrumente, se o njej poroča kot o kupcu, dedič pa bi se obravnaval kot nosilec odločanja, zato se polja v zvezi z nosilcem odločanja ne izpolnijo.

5.11 Sklop 4: Investicijska odločitev znotraj podjetja

5.11.1 Investicijska odločitev znotraj podjetja

Kot je določeno v členu 8(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, se to polje izpolni vsakič, kadar investicijsko podjetje posluje za svoj račun, saj tveganju izpostavlja svoje knjige in zato se šteje, da sprejema investicijske odločitve. Edina izjema pri tem se zgodi v okviru posredovanja, kadar investicijsko podjetje poroča kot investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, in kadar posluje za svoj račun; v tem primeru v skladu s poljem 57 v poročilu za stran stranke navede informacije, ki jih predloži investicijsko podjetje, ki naročilo posreduje (glej oddelke 5.26.3.1, 5.26.4.1, 5.26.4.2 in 5.27.2).

Poleg tega se v skladu s členom 8(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 to polje izpolni tudi, kadar investicijsko podjetje sprejme investicijsko odločitev za stranko na podlagi diskrecijskega pooblastila (glej oddelek 5.27.1).

Primer 26

Investicijsko podjetje X kupi finančni instrument.

Trgovec 1 je oseba znotraj investicijskega podjetja, ki ima glavno odgovornost za investicijsko odločitev.

Kako investicijsko podjetje X poroča o investicijski odločitvi v polju, ki se nanaša na podjetje?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja	{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>

Nasprotno od podrobnosti o kupcu pa se nikakršne podrobnosti ne zahtevajo za posameznike, ki so odgovorni za investicijsko odločitev znotraj investicijskega podjetja. Edina informacija, ki se zahteva, je nacionalni identifikator za posameznika.

Kadar ima glavno odgovornost za investicijsko odločitev znotraj investicijskega podjetja algoritem, se v polju 57 navede koda algoritma.

5.11.2 Investicijska odločitev, sprejeta zunaj podjetja (investicijsko odločitev sprejme stranka, investicijsko podjetje pa deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali v kateri koli drugi vlogi)

Primer 27

Investicijsko podjetje X deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali v kateri koli drugi vlogi in kupi finančni instrument za stranko za katero opravlja storitev izvrševanja ali svetovanje.

Šteje se, da investicijsko odločitev sprejme stranka, ne glede na to ali je investicijsko podjetje X stranki priporočilo finančni instrument, saj je stranka tista, ki je na koncu to odločitev sprejela.

Kako investicijsko podjetje X poroča o polju v zvezi z investicijsko odločitvijo znotraj podjetja?

Ker investicijsko podjetje X deluje v kateri koli drugi vlogi ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, se polji 57 in 12 ne izpolnita.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		<pre> <Tx> <New> ... <FinInstrm> ... </FinInstrm> <ExctgPrsn> ... </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre> <p>Če se polje ne izpolni, ustrezen element XML (tj. <InvstmtDcsnPrsn>) ne bo naveden v sporočilu.</p>

Če pa investicijsko podjetje X posluje za svoj račun, četudi je stranka tista, ki morda začne posel, se šteje, da je sprejelo investicijsko odločitev sprejelo investicijsko podjetje X, zato se polje 57 izpolni, polje 12 pa ostane prazno.

5.12 Sklop 5: Izvršitev znotraj podjetja

Polje 59 se izpolni v vsakem poročilu o poslu. Kadar odločitev o izvršitvi sprejme stranka (npr. stranka sporoči podrobnosti o poslu, vključno z mestom izvršitve) ali druga oseba zunaj investicijskega podjetja (npr. zaposleni v podjetju znotraj iste skupine), investicijsko podjetje v tem polju uporabi privzeto vrednost „NORE“.

Primer 28

Investicijsko podjetje X kupi finančni instrument v imenu stranke, ki posebej sporoči podrobnosti o poslu.

Kako investicijsko podjetje X poroča o izvršitvi v polju, ki se nanaša na podjetje?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
59	Izvršitev znotraj podjetja	„NORE“	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Če je v polju navedena druga koda namesto kode „NORE“, je ta v skladu s členom 9 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 identifikator osebe znotraj investicijskega podjetja ali identifikator algoritma znotraj investicijskega podjetja, odvisno od tega, kateri ima glavno odgovornost za izvršitev. Odgovornost investicijskega podjetja je, da navedeno določi v skladu s svojim modelom upravljanja.

5.12.1 Glavno odgovornost za izvršitev ima oseba

Kadar je oseba tista, ki ima glavno odgovornost za izvršitev, se v polju 59 navede nacionalni identifikator te osebe.

5.12.2 Glavno odgovornost za izvršitev ima algoritem

Primer 29

Kadar izvršitev opravi algoritem, ga je treba navesti v polju 59 tabele 2 Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko podjetje X kupi finančni instrument, algoritem investicijskega podjetja X (koda: 4567EFZ) pa je odgovoren za izvršitev tega posla.

Kako investicijsko podjetje X poroča o polju v zvezi z izvršitvijo znotraj podjetja?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
59	Izvršitev znotraj podjetja	{Koda algoritma}	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <Algo>4567EFZ</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Pojem „algoritem“ pomeni vsak sistem, ki samodejno izvrši posle brez človeškega posredovanja. V tem primeri naj se navede tudi identifikator samodejnega sistema.

5.13 Sklop 6: Datum in ura trgovanja

Datum in ura trgovanja, ki ju je treba sporočiti, naj bosta trenutek, v katerem posel nastane in v katerem si stranke zanj prizadevajo, in ne trenutek morebitne naknadne potrditve.

Kadar investicijsko podjetje pošlje naročilo podjetju iz države zunaj EGP, ki naročilo izvrši, bi si moralo čim bolj prizadevati za to, da pridobi čim bolj natančen podatek o datumu in uri.

Vrednosti, ki jih je treba navesti v polju 28 o datumu in uri trgovanja, se ne zaokrožujejo, raven natančnosti mora biti skladna z zahtevami iz polja 28 tabele 2 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Podrobnosti o zahtevah glede natančnosti v poročilih o poslu so na voljo v oddelku 7.2 o natančnosti časovnega žiga.

5.14 Sklop 7: Mesto

Primeri v tem sklopu zajemajo izpolnjevanje polja „Mesto“ in drugih relevantnih polj za neposredne posle na trgu. Treba je opozoriti, da se v skladu z obrazložitvijo v oddelku 5.4.2 o izpolnjevanju polja „Mesto“ za verige kot mesto opredeli samo mesto trgovanja²⁶ ali platforma za trgovanje ali sistematični internalizator, na katerem pride do neposredne izvršitve. Primeri izpolnjevanja polja „Mesto“ v drugih situacijah so na voljo v oddelkih 5.22–5.24 in 5.26–5.27 (scenariji, povezani z več izvršitvami, združevanjem naročil, OTF, ki deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ter izvršitvami prek verige investicijskih podjetij, posredovanjem in investicijskim podjetjem, ki deluje na podlagi diskrecijskega mandata).

Podrobnosti o tem, kako poročati o poslih za posamezne finančne instrumente, so določene v delu IV.

5.14.1 Izvršitev posla na mestu trgovanja na podlagi anonimne knjige naročil

Primer 30

Investicijsko podjetje X proda finančni instrument na mestu trgovanja. Posel je bil izvršen 5. maja 2018 ob 09:10:33.124373. Mesto trgovanja ustvari identifikacijsko kodo posla na mestu trgovanja (TVTIC) (ABCDEFG123456).

a) Mesto trgovanja M (ki uporablja centralno nasprotno stranko)

b) Mesto trgovanja B ne uporablja centralne nasprotne stranke, identiteta stranke, ki pridobi/odtupi instrument, pa v času izvršitve ni bila razkrita. Njegova koda MIC segmenta trga je „XABC“.

Kako podjetje X poroča o polju, ki se nanaša na mesto, in povezanih poljih?

N	Polje	Poročilo za scenarij a)	Poročilo za scenarij b)
---	-------	-------------------------	-------------------------

²⁶ Vključno s primeri, pri katerih za posle, sklenjene zunaj mesta trgovanja, veljajo pravila navedenega mesta trgovanja.

3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„ABCDEFGH123456“	„ABCDEFGH123456“
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja B
28	Datum in ura trgovanja	„2018-05-05T09:10:33.124Z“	„2018-05-05T09:10:33.124Z“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja B

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo za scenarij a)	Poročilo za 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> <TradPlcMtchglId>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx> </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> <TradPlcMtchglId>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.14.2 Izvršitev posla na platformi za trgovanje zunaj Unije na podlagi neanonimne knjige naročil

Primer 31

Investicijsko podjetje X proda finančni instrument, o katerem se poroča, in sicer na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije (koda MIC: XAAA), tako da zadene naročilo za nakup investicijskega podjetja Y. Posel je bil izvršen 10. septembra 2018 ob 13:15:45.122469.

Kako investicijsko podjetje X poroča o polju, ki se nanaša na mesto, in povezanih poljih?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja		<Tx> <New> ...
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja Y	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-10T13:15:45Z“	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za platforme za trgovanje	</AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-10T13:15:45Z</TradDt> ... <TradVn>XAAA</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>

Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja se v tem primeru ne uporablja, ker posel ni izvršen na mestu trgovanja.

Investicijsko podjetje X pozna nasprotno stranko na trgu (investicijsko podjetje Y), zato se nasprotna stranka na trgu, ki je v tem primeru kupec, opredeli v poročilu o poslu.

Ker se posel ne izvrši na mestu trgovanja, je treba čas navesti do sekunde natančno ali natančneje.

5.14.3 Izvršitev posla na mestu trgovanja z zadetkom lastnega naročila na podlagi anonimne knjige naročil

Kot je navedeno v oddelku 5.6 „Pomen posla“ v delu I, gre za primer, za katerega veljala določba iz člena 2(4).

Primer 32

Investicijsko podjetje X, ki posluje za svoj račun, zadene lastno naročilo na mestu trgovanja M, s čimer se ustvari identifikacijska koda posla na mestu trgovanja (TVTIC) (ABCDEFGH123456) za ta posel, ki se izvrši 15. julija 2018 ob 11:37:22.867415.

Kako podjetje X poroča o polju, ki se nanaša na mesto, in povezanih poljih?

N	Polje	Poročilo o vrednostih št. 1	Poročilo o vrednostih št. 2
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„ABCDEFGH123456“	„ABCDEFGH123456“

4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} CNS za mesto trgovanja M
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-15T11:37:22.867Z“	„2018-07-15T11:37:22.867Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>ABCDEFG123456</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<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>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>ABCDEFG123456</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.14.4 Sistematični internalizator, ki izvrši posel

Primer 33

Investicijsko podjetje Y želi prodati delnice. Investicijsko podjetje X v funkciji sistematičnega internalizatorja (SI) kupi delnice od investicijskega podjetja Y. Posel se izvrši 15. julija 2018 ob 11:37:22.Z.

Koda MIC segmenta sistematičnega internalizatorja je SMIC.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje X	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje Y
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja		
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-15T11:37:22.Z“	„2018-07-15T11:37:22.Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za SI (investicijsko podjetje X)	Koda {MIC} segmenta trga za SI (investicijsko podjetje X)

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja 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> </New> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI> </pre>

<pre> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <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>
--	---

5.15 Sklop 8: Kazalnik prodaje na kratko

Primeri poslov spodaj se uporabljajo samo takrat, kadar investicijsko podjetje izvaja prodajo na kratko²⁷ delnic, ki so predmet poročanja, ali državnega vrednostnega papirja v skladu s členi 12, 13 in 17 Uredbe (EU) št. 236/2012, bodisi za lasten račun ali v imenu stranke. Investicijsko podjetje bi moralo od stranke zahtevati, da razkrije, ali izvaja prodajo na kratko.

Kadar stranka ne posreduje informacij investicijskemu podjetju o prodaji na kratko, se v polju 62 navede oznaka „UNDI“.

Kazalnik prodaje na kratko se uporablja pri poročilih, ki prikazujejo posle s posameznimi strankami, in ne v poročilih o združenih poslih. Torej, kadar obe stranki ali ena od strank izvaja prodajo na kratko, se kazalnik prodaje na kratko v poročilu o združenih poslih ne navede, saj se to poročilo ne nanaša na eno samo stranko, temveč na vse stranke, katerih naročila so združena.

Primeri združitve in način uporabe kazalnika prodaje na kratko so prikazani v oddelkih 5.23, 5.24 in 5.27.2.

5.15.1 Stranka investicijskega podjetja X izvaja prodajo na kratko (informacija znana podjetju X)

Primer 34

Investicijsko podjetje X prodaja delnice v imenu stranke A. Stranka A izvaja prodajo na kratko.

Kako investicijsko podjetje X poroča o informacijah v zvezi s prodajo na kratko?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...

²⁷ Kot je določeno v členu 2(1)(b) Uredbe št. 236/2012.

16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} stranke A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
18	Prodajalec – ime(-na)		<Sellr>
19	Prodajalec – priimek(-ki)		<AcctOwnr>
20	Prodajalec – datum rojstva		<Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id>
62	Kazalnik prodaje na kratko	„SESH“	</AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx>

5.15.2 Investicijsko podjetje X izvaja prodajo na kratko v svojem imenu

Primer 35

Investicijsko podjetje X prodaja državne vrednostne papirje v svojem imenu.

5.15.2.1 Posel se izvrši v okviru izjeme

Posel se izvrši v okviru izjeme za dejavnosti vzdrževanja trga ali za dejavnosti na primarnem trgu iz člena 17 Uredbe (EU) št. 236/2012.

Kako investicijsko podjetje X poroča o informacijah v zvezi s prodajo na kratko?

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	<Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ...
62	Kazalnik prodaje na kratko	„SSEX“	<Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SSEX</ShrtSellgInd> ...

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

5.15.2.2 Posel se ne izvrši v okviru izjeme

Posel se ne izvrši v okviru izjeme za dejavnosti vzdrževanja trga ali za dejavnosti na primarnem trgu iz člena 17 Uredbe (EU) št. 236/2012.

Kako investicijsko podjetje X poroča o informacijah v zvezi s prodajo na kratko?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > </pre>
62	Kazalnik prodaje na kratko	„SESH“	<pre> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

5.16 Sklop 9: Kazalnik opustitve, kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga in kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago

5.16.1 Kazalnik opustitve in kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga

Polje 61 izpolni investicijsko podjetje, ki je mestu trgovanja predložilo naročilo ali posredovalo poročilo o poslu.

Investicijsko podjetje v polju 63 ne navede kazalnika po trgovanju izven organiziranega trga „CANC“, saj obveznost navedbe teh kazalnikov v skladu s členom 26(3) predpostavlja obstoj posla v smislu člena 26 uredbe MiFIR, kot je opredeljeno v členu 2 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, preklic pa ne šteje za posel v smislu člena 26 uredbe MiFIR.

5.16.1.1 Posel, izvršen na mestu trgovanja

Primer 36

Investicijsko podjetje X izvrši posel za stranko, tako da posluje za svoj račun. Instrument je lastniški instrument. Investicijsko podjetje X kupi finančni instrument na mestu trgovanja M in ga nato proda stranki.

Nakup na mestu trgovanja se izvrši na podlagi opustitve „Posel z referenčno ceno“ v skladu s členom 4 uredbe MiFIR. Prodaja stranki je „velikoga obsega“ v skladu s členom 20(3)(a) uredbe MiFIR.

Ker se posel za stran trga izvrši na mestu trgovanja, investicijsko podjetje X izpolni polje „kazalnik opustitve“. Investicijsko podjetje X mora izpolniti tudi polje „kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga“ za stran stranke pri poslu.

Kako investicijsko podjetje X poroča o kazalniku opustitve in kazalniku po trgovanju izven organiziranega trga?

N	Polje	Poročilo o vrednostih št. 1	Poročilo o vrednostih št. 2
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
61	Kazalnik opustitve	„RFPT“	
63	Kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga		„LRGS“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 (poročilo za stran trga)	Poročilo št. 2 (poročilo za stran stranke)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <WvrlInd>RFPT</WvrlInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

5.16.1.2 Posel, izvršen izven organiziranega trga

Primer 37

Investicijsko podjetje X izvrši posel z lastniškim instrumentom z investicijskim podjetjem Y izven organiziranega trga. Investicijski podjetji X in Y poslujeta za svoj račun. Posel zaradi svoje velikosti velja za posel velikega obsega.

Ker se posel izvrši izven organiziranega trga, se izpolni samo polje „kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga“.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje X	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje Y
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“
61	Kazalnik opustitve		
63	Kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga	„LRGS“	„LRGS“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

5.16.1.3 Posel, ki ni izvršen prek knjige naročil, vendar v skladu s pravili mesta trgovanja

Primer 38

Investicijsko podjetje X izvrši posel v imenu stranke A, tako da kupi lastniški instrument od podjetja Y. Posel se ne izvrši prek knjige naročil, temveč v skladu s pravili mesta trgovanja M. Posel se izvrši na podlagi opustitve „posli z likvidnimi finančnimi instrumenti, dogovorjeni v pogajanjih“ v skladu s členom 4(1)(b)(ii) Uredbe MiFIR.

Investicijsko podjetje Y je član mesta trgovanja, kateremu je posredovalo poročilo o trgovanju, mesto pa je nato zagotovilo pregledno objavo posla po trgovanju.

Investicijsko podjetje Y in stranka A poslujeta za svoj račun.

Investicijsko podjetje Y navede kazalnik opustitve v poročilo o poslu, saj je posredovalo poročilo o trgovanju mestu trgovanja, enako pa to lahko stori tudi investicijsko podjetje X, če ima te informacije.

Ker je bil posel med podjetjema X in Y izvršen v skladu s pravili mesta trgovanja, v svoji poročilih ne navedeta kazalnika po trgovanju izven organiziranega trga, saj se ta uporablja samo za posle, ki niso izvršeni na mestu trgovanja.

Stranka A ne navede kazalnika opustitve, saj ne poroča za stran trga pri poslu na mestu trgovanja. Stranka A v nobenem primeru ne navede kazalnika po trgovanju izven organiziranega trga, saj ne gre za ločen posel izven organiziranega trga, temveč za stran stranke, ki je povezana z izvršitvijo na trgu, tj. je del verige.

Kako poročajo investicijski podjetji X in Y ter stranka A (stranka A je investicijsko podjetje)?

N	Polje	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje X	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje Y	Poročilo o vrednostih – stranka A
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} stranke A
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} stranke A
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja X
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„DEAL“	„DEAL“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
61	Kazalnik opustitve		„OILQ“	
63	Kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga			

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja Y	Poročilo stranke A
<Tx>	<Tx>	<Tx>

<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> <Wvrlnd>OILQ</Wvrlnd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <New> ... <ExctgPty>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAA</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

5.16.2 Kazalnik po trgovanju, kjer investicijsko podjetje upari dve naročili strank izven organiziranega trga

Glej oddelek 5.20.

5.16.3 Kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago

5.16.3.1 Kadar stranka navede, da zmanjšuje tveganje

Primer 39

Investicijsko podjetje X izvrši posel v imenu stranke 3 z izvedenim finančnim instrumentom na blago, opredeljenem v členu 2(1)(30) uredbe MiFIR, stranka 3 je nefinančna stranka. Stranka 3 navede, da objektivno merljivo zmanjšuje tveganje v skladu s členom 57 Direktive 2014/65/EU. Investicijsko podjetje X deluje „v kateri koli drugi vlogi“.

Kako investicijsko podjetje X poroča o kazalniku izvedenega finančnega instrumenta na blago?

N	Polje	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje X	Predstavitev v formatu XML
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	<Tx> <New>
64	Kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago	„true“	... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> ... </Tx>

Če stranka 3 investicijskemu podjetju X ne sporoči, da objektivno merljivo zmanjšuje tveganje v skladu s členom 57 Direktive 2014/65/EU, investicijsko podjetje v polju 64 navede oznako „false“.

5.16.3.2 Kadar instrument ni izvedeni finančni instrument na blago

Primer 40

Investicijsko podjetje izvrši posel v imenu stranke 3 pri instrumentu, ki ni izvedeni finančni instrument na blago v skladu s členom 2(1)(30) Uredbe MiFIR.

Kako investicijsko podjetje X poroča o kazalniku izvedenega finančnega instrumenta na blago?

N	Polje	Poročilo o vrednostih Investicijsko podjetje X	Predstavitev v formatu XML
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	<Tx> <New>
64	Kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago		... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx>

Ker instrument ni izvedeni finančni instrument na blago v smislu člena 2(1)(30) Uredbe MiFIR, se polje 64 ne izpolni.

5.17 Sklop 10: Podružnice

5.17.1 Posli, izvršeni v imenu stranke

Primer 41

Koda LEI nizozemskega investicijskega podjetja, tj. investicijskega podjetja D, je 13579135790246802468. Podjetje ima podružnice v Parizu (FR), Londonu (GB) in Frankfurtu (DE). Naročilo za nakup finančnega instrumenta prejme od stranke E, državljan Španije prek njenega trgovca, trgovca 7. Koda LEI stranke E je 24242424242424242424. Stranka pošlje naročilo podružnici v Parizu. Podružnica v Parizu posreduje naročilo oddelku za trgovanje v Londonu. Trгоvec 8, ki je pod nadzorom podružnice v Londonu, sprejme odločitev o izvršitvi naročila na mestu trgovanja M. Trгоvec 7 je francoski državljan Jean Bernard, rojen 4. maja 1972. Trгоvec 8 je državljan Združenega kraljestva, njegova nacionalna številka zavarovanja je QQ123456C. Član mesta trgovanja M je podružnica v Frankfurtu²⁸.

Poročilo o poslu se predloži AFM (NL).

Kako investicijsko podjetje D in stranka E poročata o poljih v zvezi s podružnico, ob predpostavki, da ima stranka E obveznost poročanja o poslu in da posluje za svoj račun?

N	Polje	Poročilo o vrednostih Podjetje D	Poročilo o vrednostih Stranka E
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} podjetja D	{LEI} stranke E
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke E	{LEI} stranke E
8	Država podružnice za kupca	„FR“	
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} podjetja D
17	Država podružnice za prodajalca		
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„DEAL“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
37	Država članstva podružnice	„DE“	
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		{NATIONAL_ID} trgovca 7
58	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za investicijsko odločitev		„ES“
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 8	{NATIONAL_ID} trgovca 7

²⁸ V nekaterih pristojnostih je možno, da je (lokalna) podružnica član trga: v nekaterih primerih pa je to celo običajen postopek.

60	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za izvršitev	„GB“	„ES“
----	---	------	------

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja D	Poročilo stranke E
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>13579135790246802468</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>24242424242424242424</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <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> <Tx> <New> ... <ExctgPty>24242424242424242424</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>24242424242424242424</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <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> </pre>

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

Polja 17 ne izpolni ne investicijsko podjetje D niti stranka E, saj se to polje izpolni samo, če se v polju za stranko navede stranka investicijskega podjetja, ki izvrši posel. Podobno stranka E v poročilu o poslu ne izpolni polja 8, ker v polju 7 ni navedla osnovne stranke.

Polje 57 v poročilu investicijskega podjetja D ostane prazno, saj investicijsko podjetje D deluje „v kateri koli drugi vlogi“. Polja 58 v poročilu investicijskega podjetja D ni treba izpolniti, ker je polje 57 prazno.

Stranka v polju 58 navede kodo države za sedež stranke E (ES), ker ni vključena nobena podružnica.

5.17.2 Posel izvršen za svoj račun.

Primer 42

Trgovec 7, ki je pod nadzorom sedeža španskega investicijskega podjetja E, katerega koda LEI je 12312312312312312312 in ki ima podružnice v Parizu (FR), Londonu (GB) in Frankfurtu (DE), sprejme odločitev o prodaji finančnega instrumenta. Trgovec 7 sprejme odločitev, da izvrši naročilo na mestu trgovanja M. Član mesta trgovanja M je podružnica v Frankfurtu.

Poročilo o poslu se predloži CNMV (ES).

Kako investicijsko podjetje E poroča o poljih v zvezi s podružnico?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja E	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	<ExctgPty>12312312312312312312</ExctgPty> ...
8	Država podružnice za kupca		<Buyr> <AcctOwnr>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja E	<Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id>
17	Država podružnice za prodajalca		</AcctOwnr> </Buyr>
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	<Sellr>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	<AcctOwnr> <Id> <LEI>12312312312312312312</LEI> </Id>
37	Država članstva podružnice	„DE“	</AcctOwnr> </Sellr>
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 7	... <Tx>
58	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za investicijsko odločitev	„ES“	... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ...
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 7	<TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> ...

60	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za izvršitev	„ES“	<pre> </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>
----	---	------	---

Polje 17 je prazno, saj se to polje izpolni samo, kadar se kot prodajalec navede stranka.

5.17.3 Posel, ki ga izvršijo podružnice iz EGP podjetij iz držav zunaj EGP

Primer 43

Trgovec, ki je pod nadzorom sedeža ameriškega podjetja F, katerega koda LEI je 22222222222222222222222222222222 in ki ima podružnice v Parizu (FR), Londonu (GB) in Frankfurtu (DE), sprejme odločitev za nakup finančnega instrumenta. Posel izvrši trgovec na mestu trgovanja M. Član mesta trgovanja M je podružnica v Frankfurtu. Podjetje posluje za svoj račun

Kako podjetje F poroča o poljih v zvezi s podružnico?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} podjetja F	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} podjetja F	<pre> <ExctgPty>22222222222222222222222222222222</ExctgPty> ... </pre>
8	Država podružnice za kupca		<pre> ... <Buyr> </pre>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>22222222222222222222222222222222</LEI> </Id> </pre>
17	Država podružnice za prodajalca		<pre> </AcctOwnr> </pre>

29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	
37	Država članstva podružnice	„DE“	
58	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za investicijsko odločitev	„US“	
60	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za izvršitev	„US“	

Polji 8 in 17 (država podružnice za kupca in prodajalca) sta prazni, saj se izpolnita samo, kadar se kot kupec ali prodajalec navede stranka.

Da bi se poročalo o poslu, je treba vnaprej sprejeti odločitev, kateremu pristojnemu organu se bo poročilo o poslu predložilo. Pristojni organ ni nujno organ, ki je izdal dovoljenje podružnicam, vključenim v ta posel, vendar bi moral biti eden od pristojnih organov, ki je izdal dovoljenje podružnici podjetja in ki ga skupaj izbere podružnica podjetja tretje države v skladu s členom 14 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. V zgornjem primeru bi se poročilo o poslu lahko predložilo pristojnim organom Združenega kraljestva, Francije ali Nemčije.

V skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/590 se šteje, da, kadar podružnica iz EGP podjetja iz države zunaj EGP izvaja katero koli izmed dejavnosti iz člena 3, posel izvrši podružnica, zato mora predložiti tudi poročilo o poslu. V tem primeru posel izvrši nemška podružnica, saj posluje na trgu, poročilo o poslu podjetja F pa se izpolni, kot je določeno zgoraj.

5.18 Sklop 11: Status poročil o poslih in popravki

Status „NEWT“ v polju 1 se uporabi za posel, o katerem se še ni poročalo, ter za popravek netočnega poročila o poslu po preklicu prvotnega poročila o poslu.

Status „CANC“ se uporabi za preklic poročil o poslih v primeru poslov, o katerih se ne poroča, in za preklic poročil o poslih z napakami še pred pripravo nadomestnega poročila o poslu.

Referenčna številka posla (TRN) bi morala biti edinstvena za vsako poročilo o poslu investicijskega podjetja, ki izvrši posel. Kadar je vključen eden ali več ARM, se referenčna številka posla vedno oblikuje na ravni investicijskega podjetja, ki izvrši posel. TRN se ne bi smela ponovno uporabiti, razen v primeru popravka ali preklica prvotnega poročila o poslu; v tem primeru bi se ista referenčna številka posla, ki je bila uporabljena za prvotno poročilo, morala uporabiti tudi za nadomestno poročilo (glej oddelka 5.18.3 in 5.18.4). TRN naj se ponovno uporabi za vsak nadaljnji popravek istega poročila o poslu. Zgodi se lahko, da obstaja več kot en zapis (novo ali preklicano poročilo), povezan z istim poslom (z isto referenčno številko posla in identifikacijsko kodo subjekta, ki izvrši posel), ki se vključi v en dokument. V tem primeru mora vrstni red zapisov v dokumentu upoštevati logiko obdelave zapisov, tj. da (i) se lahko prekliče samo poročilo o poslu, ki je bilo predloženo kot novo in še ni bilo preklicano, in da (ii) se poročilo o poslu z isto identifikacijsko kodo (isto referenčno številko posla in identifikacijsko kodo subjekta, ki izvrši posel) lahko predloži samo, če je bilo prejšnje poročilo o tem poslu preklicano. Zlasti naj se upoštevajo naslednji primeri:

- a) predloži se novo poročilo o poslu, ki se takoj prekliče (obe poročili sta predloženi v isti datoteki) - > novo poročilo o poslu naj se vključi v dokument pred preklicanim poročilom;
- b) poročilo o poslu, ki je bilo predloženo v enem od prejšnjih dokumentov, se prekliče, istočasno pa se predloži nova različica tega poročila o poslu (predhodno preklicano poročilo in nova različica sta predložena v istem dokumentu) -> predhodno preklicano poročilo o poslu se vključi v dokument pred novim poročilom o poslu (nova različica poročila o poslu);
- c) kombinacija zgornjih primerov (tj. več kot eno novo poročilo ali zapis o preklicu v zvezi z enim samim poslom) -> odvisno od primera (a ali b zgoraj) bi se moral prvi zapis v dokumentu nanašati na novo ali preklicano poročilo, naslednji zapisi pa bi se morali razvrstiti tako, da vsakemu zapisu sledi zapis nasprotne vrste.

5.18.1 Preklici in spremembe znotraj dneva

Kadar investicijsko podjetje opravi objavo po trgovanju in to objavo prekliče še pred pripravo poročila o poslu, se poročilo o poslu ne zahteva.

Kadar investicijsko podjetje opravi objavo po trgovanju, ki je bila spremenjena pred pripravo katerega koli poročila o poslu, je treba v poročilih o poslih navesti samo informacije o zadnji objavi po trgovanju.

5.18.2 Predložitev novega poročila o poslu

Primer 44

Investicijsko podjetje X izvrši posel izven organiziranega trga 10. marca 2018 ob 12:45:30. Poročilo o poslu se predloži prek odobrenega mehanizma poročanja (ARM) ARM 1 (koda LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1). Referenčna številka posla je ETYRU9753.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti Prvotno poročilo	Predstavitev v formatu XML
---	-------	-------------------------------	----------------------------

1	Status poročila	„NEWT“	<pre> <Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty > ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1 ARM1</SubmitgPty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre> <p><i>Polje 1 se v sporočilu ne pojavi v obliki elementa XML. Namesto tega se uporabi oznaka New ali Cxl.</i></p>
2	Referenčna številka posla	„ETYRU9753“	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	
6	Identifikacijska koda subjekta, ki predloži poročilo o poslu	{LEI} ARM 1	
28	Datum in ura trgovanja	„2018-03-10T12:45:30Z“	

5.18.3 Predložitev preklica

Primer 45

Investicijsko podjetje X predloži novo poročilo o poslu (podrobnosti so navedene v oddelku 5.18.2) s pomočjo ARM 1 (koda LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1), nato pa poročilo o poslu prekliče.

Treba je opozoriti, da preklic lahko opravi tudi drug subjekt, ki predloži poročilo o poslu, in ne samo tisti, ki je predložil prvotno poročilo. Na primer, investicijsko podjetje lahko uporabi en ARM za predložitev poročila, nato pa lahko poročilo prekliče samo ali uporabi drug ARM.

V zvezi s preklicanimi poročili se izpolnijo samo polja 1, 2, 4 in 6. Podjetja ne morejo ponovno predložiti celotnega poročila. Če ponovno predloženo poročilo o poslu poleg prej navedenih polj vsebuje še dodatna polja, bo zavrnjeno.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Prvotno poročilo	Vrednosti – Preklicano poročilo
1	Status poročila	„NEWT“	„CANC“
2	Referenčna številka posla	„ETYRU9753“	„ETYRU9753“
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
6	Identifikacijska koda subjekta, ki predloži poročilo o poslu	{LEI} ARM 1	{LEI} ARM 1

Predstavitev v formatu XML:

Prvotno poročilo	Preklicano poročilo
<pre> <Tx> <New> </pre>	<pre> <Tx> <Cxl> </pre>

<pre><TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1 </SubmitgPty> ... </New> </Tx></pre> <p>Polje 1 se v sporočilu ne pojavi v obliki elementa XML. Namesto tega se uporabi oznaka New ali Cxl.</p>	<pre><TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx></pre> <p>Polje 1 se v sporočilu ne pojavi v obliki elementa XML. Namesto tega se uporabi oznaka New ali Cxl.</p>
--	---

5.18.4 Popravljanje informacij v poročilu o poslu

Da bi se popravile nekatere informacije v poročilu o poslu, je treba prvotno poročilo preklicati in predložiti novo.

V zvezi s preklicanimi poročili se izpolnijo samo polja 1, 2, 4 in 6. Če so pri preklicanem poročilu o poslu poleg navedenih štirih polj vključena tudi druga polja, bo poročilo zavrnjeno.

Nadomestno poročilo bi moralo vsebovati vsa polja, ki se nanašajo na posel, o katerem se poroča.

Primer 46

Investicijsko podjetje X je izvršilo posel iz oddelka 5.18.2 po ceni 5 GBP, vendar je v poročilu o poslu cena navedena z nižjimi in ne višjimi enotami valute (v penijih, namesto v funtih).

Poročilo o poslu je preklicano naslednji dan ob 14.50.20 uri, nadomestno poročilo pa se predloži v istem času, da se popravi cena.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Prvotno poročilo	Vrednosti – Preklicano poročilo	Vrednosti – Nadomestno poročilo
1	Status poročila	„NEWT“	„CANC“	„NEWT“
2	Referenčna številka posla	„ETYRU9753“	„ETYRU9753“	„ETYRU9753“
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
6	Identifikacijska koda subjekta, ki predloži poročilo o poslu	{LEI} ARM 1	{LEI} ARM 1	{LEI} ARM 1
28	Datum in ura trgovanja	„2018-03-10T12:45:30Z“		„2018-03-10T12:45:30Z“
33	Cena	„500“		„5“

Predstavitev v formatu XML:

Prvotno poročilo	Preklicano poročilo	Nadomestno poročilo
<pre> <Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">500</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1A RM1ARM1ARM1</Submitg Pty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>

Datum in ura sta datum in ura prvotnega posla, tj. „2018-03-10T12:45:30Z“ in ne datum in ura popravljenega poročila. Prav tako, kot je razvidno iz smernic, morata prvotno in nadomestno poročilo vsebovati vse druge podrobnosti, pomembne za posel, medtem ko gre pri zgornjih primerih samo za izvlečke iz poročil.

5.19 Sklop 12: Sprememba nominalnega zneska

5.19.1 Povišanje nominalnega zneska

Primer 47

Investicijsko podjetje X proda zaščito investicijskemu podjetju Y 26. oktobra 2018 ob 08.21.01 uri za 2 milijona EUR v poslu kreditne zamenjave. Kreditna zamenjava ima fiksni kupon v višini 100 bazičnih točk (bps) in vnaprejšnje plačilo v višini 50 000 EUR, ki ga prejme investicijsko podjetje X. Investicijski podjetji X in Y poslujeta za svoj račun.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y
2	Referenčna številka posla	„12456771“	„39998776“
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-10-26T08:21:01Z“	„2018-10-26T08:21:01Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„2000000“	„2000000“
32	Povišanje/znižanje nominalnega zneska izvedenega finančnega instrumenta		
33	Cena	„100“	„100“
38	Vnaprejšnje plačilo	„50000“	„50000“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>12456771</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <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> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998776</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <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> </pre>

<pre> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Vnaprejšnje plačilo (polje 38) bi moralo imeti pozitivno vrednost v poročilu o poslu obeh investicijskih podjetij X in Y, tj. podjetja, ki kupi zaščito, saj prodajalec v poslu kreditne zamenjave prejme znesek.

Stranki pogodbe o zgoraj navedenem poslu kreditne zamenjave se 25. novembra 2018 ob 10.52.03 uri dogovorita, da bosta povišali nominalni znesek na 5 milijonov EUR in določili dodatno plačilo, ki ga prejme investicijsko podjetje X, v višini 75 000 EUR. Izplačila kuponov ostanejo nespremenjena.

Kako investicijski podjetji X in Y poročata o povišanju nominalnega zneska?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y
2	Referenčna številka posla	„124567981“	„399987981“
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-11-25T10:52:03Z“	„2018-11-25T10:52:03Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„3000000“	„3000000“
32	Povišanje/znižanje nominalnega zneska izvedenega finančnega instrumenta	„INCR“	„INCR“
33	Cena	„100“	„100“
38	Vnaprejšnje plačilo	„75000“	„75000“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567981</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>399987981</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <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>	<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <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>
--	---

Referenčna številka posla (polje 2) za to poročilo o poslu je pri povišanju edinstvena, tj. ni enaka kot številka v prvotnem poročilu o poslu.

Količina (polje 30) pomeni vrednost povišanja nominalnega zneska. V primeru spremembe pri izplačilih kuponov po spremembi nominalnega zneska se nov kupon objavi v polju Cena (polje 33).

Datum in ura sta datum in ura povišanja in ne datum in ura prvotne transakcije.

Prvotno poročilo o poslu se ne prekliča.

Poročilo o prvotnem poslu in poročilo o povišanju nominalnega zneska skupaj pomenita, da je investicijsko podjetje X prodalo zaščitno nasprotni stranki za 5 milijonov EUR.

5.19.2 Znižanje nominalnega zneska

5.19.2.1 Delna predčasna prekinitev

Primer 48

Kot v prejšnjem primeru, le da se stranki namesto za povišanje nominalnega zneska 25. novembra 2018 ob 10.52.03 uri dogovorita za njegovo znižanje za 0,5 milijona EUR na 1,5 milijona EUR, pri čemer investicijsko podjetje X plača 37 500 EUR za zmanjšanje.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y
2	Referenčna številka posla	„124567852“	„39998792“
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
28	Datum in ura trgovanja	„2018-11-25T10:52:03Z“	„2018-11-25T10:52:03Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„500000“	„500000“
32	Povišanje/znižanje nominalnega zneska izvedenega finančnega instrumenta	„DECR“	„DECR“
33	Cena	„100“	„100“
38	Vnaprejšnje plačilo	„37500“	„37500“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja 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> ... </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> ... </pre>

<pre> <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Tx> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <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> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Vnaprejšnje plačilo je pozitivno v obeh poročilih, čeprav investicijsko podjetje X zdaj plačuje in ne prejema plačila, je prodajalec v tem poročilu podjetje Y, zato prodajalec prejme plačilo.

Ker se izpostavljenost zmanjša in ker je bilo investicijsko podjetje X prvotni prodajalec, investicijsko podjetje X zdaj kupuje.

Količina (polje 30) pomeni vrednost znižanja nominalnega zneska. V primeru spremembe pri izplačilih kuponov po spremembi nominalnega zneska se nov kupon objavi v polju Cena (polje 33).

Datum in ura sta datum in ura znižanja in ne datum in ura prvotne transakcije.

Poročilo o prvotnem poslu in poročilo o znižanju nominalnega zneska skupaj pomenita, da je investicijsko podjetje X prodalo zaščito za 1,5 milijonov EUR. Prvotno poročilo se ne prekliče.

5.19.3 Popolna predčasna prekinitvev

Če se stranki strinjata s popolno predčasno prekinitvijo pogodbe, potem se nominalni znesek zniža za celotno vrednost prvotne pogodbe.

Del III – Scenariji trgovanja

5.20 Prenos vrednostnih papirjev

5.20.1 Prenos med strankami znotraj istega podjetja

Kot je navedeno v delu I, kadar ne pride do spremembe pri lastništvu osnovne stranke, se poročilo o poslu ne pripravi. To velja ne glede na dejstvo, ali se prenos zgodi znotraj istega investicijskega podjetja ali med različnima investicijskima podjetjema ali med investicijskim podjetjem in podjetjem, vse dokler gre za popolnoma iste lastnike.

Če investicijsko podjetje opravi prenos med računi, kar privede do posla, se šteje, da je izvršilo posel na podlagi člena 3 Deleagirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Če pa je investicijsko podjetje vključeno samo v zagotavljanje upravne pomoči in ne v opravljanje prenosa, potem se šteje, da posla ni izvršilo.

Poroča se o prenosih z računa stranke na skupen račun, pri katerem je stranka eden od skupnih imetnikov. Podobno se poroča tudi, kadar se skupni račun spremeni v en sam račun s samo enim imetnikom.

To načelo se uporablja tudi za prenose s skupnih portfeljev na en sam portfelj, razporeditve iz skladov upravičencem, prenose z računov staršev mladoletnim osebam, ko mladoletne osebe postanejo polnoletne, prenose (ali povratne odkupe) na ime podjetja, ki je v lasti posameznika, s strani navedenega posameznika, prenose na dobrodelne organizacije ali prenose na podlagi dražb ali prenose z investicijskega podjetja, ki usklajuje kupca in prodajalca.

Poroča se tudi o prenosih v povezavi z vodenjem zapuščinskega postopka v zvezi s pokojno stranko ali dediščinami, dražbami ali darili, saj ti posli v primeru spremembe lastništva pomenijo pridobitve in odtujitve, tudi če ni določene cene, vključno s spremembo lastništva na računu vrednostnih papirjev, ki se prenese z enega upravičenca na drugega.

Polje „Cena“ mora vsebovati plačano ceno, tudi če se razlikuje od tržne cene. Kadar gre za prenos finančnih instrumentov in ni bila plačana nobena cena (npr. darila ali prenosi med skladi/portfelji), se v polje „Cena“ vnese „NOAP“.

Primer 49

Stranka A želi prenesti instrumente na račun stranke B, ne da bi bilo prejeto kakršno koli plačilo. Ne plačajo se nobene pristojbine. Oba računa vodi isto investicijsko podjetje (podjetje X), ki izvrši prenos.

Kako investicijsko podjetje X poroča o tem prenosu?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke B	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} stranke A	> ...
33	Cena	„NOAP“	<Buyr>

			<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> —Koda NOAP bi se morala uporabiti, kadar cena ni relevantna. </pre>
--	--	--	--

Datum in ura, ki ju je treba sporočiti, sta datum in ura, ko investicijsko podjetje X izvrši prenos.

5.20.2 Prenos med strankama dveh ločenih investicijskih podjetij

Primer 50

Stranka A želi prenesti 100 finančnih instrumentov s svojega računa pri investicijskem podjetju X na račun stranke B, voden pri drugem investicijskem podjetju, tj. podjetju Y. Stranka A da navodilo investicijskemu podjetju X in prenos se izvrši 5. oktobra 2018 ob 09.53.17 uri. Investicijsko podjetje X in investicijsko podjetje Y ne poznata identitete strank drugega podjetja.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} stranke B
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} stranke A	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-10-05T09:53:17Z“	„2018-10-05T09:53:17Z“

30	Količina	„100“	„100“
33	Cena	„NOAP“	„NOAP“
34	Valuta cene		

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre> <p><i>Opomba: koda NOAP se uporablja, ko cena ni določena.</i></p>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre> <p><i>Opomba: koda NOAP se uporablja, ko cena ni določena.</i></p>

Investicijsko podjetje X in investicijsko podjetje Y bi morali sporočiti čas, ko sta izvršili prenos, ta čas pa se lahko razlikuje. V polju 28 „Datum in ura trgovanja“ sta prikazana datum in ura posla in ne datum in ura posredovanja naročila.

5.20.3 Podjetja, ki delujejo izven organiziranega trga, da uskladijo dve naročili strank

Primer 51

Investicijsko podjetje X izvrši posel izven organiziranega trga za stranko A kot kupca in stranko B kot prodajalca. Nobena od strank nima obveznosti poročanja o poslu. V zvezi s trgovanjem je treba opraviti objavo o trgovanju s kazalnikom po trgovanju izven organiziranega trga „ACTX“ (navzkrižni posel).

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} stranke B	... <Buyr> <AcctOwnr>
36	Mesto	„XOFF“	<Id>
63	Kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga	„ACTX“	<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</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>

Primer 52

Investicijsko podjetje X izvrši posel izven organiziranega trga za stranko A kot kupca in stranko B kot prodajalca. Stranka B je investicijsko podjetje, za katero veljajo obveznosti poročanja o poslih. Stranka B nima osnovne stranke.

Kako poročata investicijski podjetji X in B?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo investicijsko podjetje B
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja B
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja B	{LEI} investicijskega podjetja B
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„DEAL“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“
63	Kazalnik po trgovanju izven organiziranega trga	„ACTX“	

Prikaz XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja 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> </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> ... </pre>

<pre> <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Če bi bila stranka A investicijsko podjetje, za katero veljajo obveznosti poročanja o poslih, bi morala v svojem poročilu o poslu opredeliti investicijsko podjetje X kot prodajalca.

5.21 Investicijsko podjetje predstavlja brez posredovanja

5.21.1 Investicijsko podjetje usklajuje dve naročili strank brez svojega posredovanja

Primer 53

Investicijsko podjetje X želi prodati instrument za svoj račun.

Investicijsko podjetje Y želi kupiti isti instrument za svoj račun.

Investicijsko podjetje Z poveže investicijski podjetji X in Y, vendar ni stranka v poslu.

Investicijski podjetji X in Y se dogovorita med seboj o podrobnostih posla.

Investicijsko podjetje Z nima nikakršnih obveznosti poročanja, vendar ta obveznost velja za podjetji X in Y.

Investicijsko podjetje X se v trenutku izvršitve zaveda, da je Y njegova nasprotna stranka.

Investicijsko podjetje Y se v trenutku izvršitve zaveda, da je X njegova nasprotna stranka.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> </pre>

<pre> <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890<LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

5.21.2 Investicijsko podjetje predstavi svojo stranko drugemu investicijskemu podjetju brez svojega posredovanja

Primer 54

Stranka A želi kupiti določen instrument. Njen posrednik, podjetje X, ne posluje s takšnimi instrumenti, zato predstavi stranko A investicijskemu podjetju Y.

Investicijsko podjetje Y kupi finančne instrumente za stranko A na mestu trgovanja M. Investicijsko podjetje Y se v trenutku izvršitve zaveda, da je stranka A njegova stranka, in stranka A se zaveda, da je pri tem poslu v razmerju z investicijskim podjetjem Y. Investicijsko podjetje X nima nobene vloge pri izvršitvi in od investicijskega podjetja Y zgolj prejme provizijo za predstavitev stranke.

Ker investicijsko podjetje X ne izvrši posla, ne pripravi poročila o poslu.

Kako poroča investicijsko podjetje Y?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN<Exc tgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA<LEI>

			<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

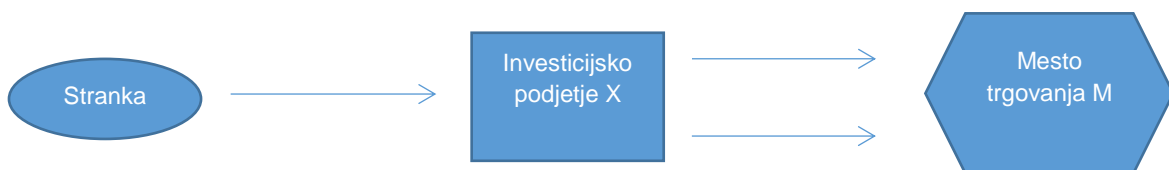
Če je stranka A investicijsko podjetje, potem bi moralo v svojem poročilu opredeliti investicijsko podjetje Y kot prodajalca.

To se razlikuje od posredovanja, ki izpolnjuje pogoje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, saj osnovna stranka v tem scenariju vzpostavi razmerje s podjetjem, kateremu je predstavljena. Investicijsko podjetje X dejansko preda to razmerje investicijskemu podjetju Y. To je nasprotno od primera, v katerem je razmerje še vedno vzpostavljeno s podjetjem, ki posreduje naročilo, medtem ko se predajo samo podrobnosti o stranki.

5.22 Eno naročilo za eno stranko, izvršeno v več poslih

5.22.1 Izpolnitev naročila stranke z izvršitvijo posla na mestu in nato s posredovanjem stranki iz lastne knjige investicijskega podjetja

Primer 55



Stranka A odda naročilo za nakup 500 delnic pri investicijskem podjetju X.

Investicijsko podjetje X izpolni naročilo na mestu trgovanja M tako, da ga izvrši v dveh delih: 24. junija 2018 ob 14.25.13.159124 uri za 300 delnic po 99 SEK in 24. junija 2018 ob 15.55.13.746133 za 200 delnic po 100 SEK. Stranka želi prejeti povprečno ceno.

- a) Investicijsko podjetje X posluje za svoj račun.

Posla se najprej vključita v knjige investicijskega podjetja X, nato pa še pri stranki ob 16.24.12 uri na isti dan po ovrednoteni povprečni ceni v višini 99,40 SEK.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Poročilo o vrednostih št. 1	Poročilo o vrednostih št. 2	Poročilo o vrednostih št. 3
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} stranke A
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-24T14:25:13.159Z“	„2018-06-24T15:55:13.746Z“	„2018-06-24T16:24:12Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„300“	„200“	„500“
33	Cena	„99“	„100“	„99,40“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3
<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> </pre>	<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> </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> </pre>

<pre> <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> <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-06-24T16:24:12Z</TradDt><TradgCpcty>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>
---	--	--

b) Investicijsko podjetje posluje na podlagi trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	{LEI} stranke A
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} CNS za mesto trgovanja M
20	Datum in ura trgovanja	„2018-06-24T14:25:13,159“	„2018-06-24T15:55:13,746“
29	Vloga pri trgovanju	„MTCH“	„MTCH“
30	Količina	„300“	„200“
33	Cena	„99“	„100“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159</TradDt> ... <TradCpcty>MTCH</TradCpcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> <Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <LEI>11111111111111111111</LEI> <Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746</TradDt> ... <TradCpcty>MTCH</TradCpcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Čeprav stranka želi povprečno ceno, mora biti v poročilih o poslih prikazano, da se vsaka posamezna izvršitev naročila na trgu nemudoma posreduje stranki, saj investicijsko podjetje posluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo.

c) Investicijsko podjetje posluje „v kateri koli drugi vlogi“,

Poročila o poslih investicijskega podjetja X, ki posluje „v kateri koli drugi vlogi“, so popolnoma enaka kot poročila v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, razen da je pri vlogi pri trgovanju navedena oznaka „AOTC“ namesto „MTCH“.

5.22.2 Izvršitev naročila stranke s pridobitvijo deleža na mestu in posredovanjem instrumentov stranki iz lastne knjige investicijskega podjetja

Primer 56

Stranka A odda naročilo za nakup 600 delnic investicijskemu podjetju X. Stranka želi prejeti povprečno ceno.

Investicijsko podjetje X izvrši naročilo stranke A kot sledi:

- 1) naročilo izvrši na mestu trgovanja M tako, da ga izvrši v dveh delih: 24. junija 2018 ob 14.25.13.159124 uri za 300 delnic po 99 SEK in 24. junija 2018 ob 15.55.13.746133 za 200 delnic po 100 SEK.
- 2) Investicijsko podjetje X posreduje 600 delnic stranki ob 16.24.12 uri na isti dan po povprečni ceni 99,416 SEK.

Kako naj poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2	Vrednosti – Poročilo št. 3
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} stranke A
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja X
20	Datum in ura trgovanja	„2018-06-24T14:25:13.159Z“	„2018-06-24T15:55:13.746Z“	„2018-06-24T16:24:12Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„300“	„200“	„600“
33	Cena	„99“	„100“	„99.41666666666666“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 (stran trga)	Poročilo št. 2 (stran trga)	Poročilo št. 3 (stran stranke)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>11111111111111111111 1</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id><LEI>11111111111111111111 111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:24:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.416666666666 66</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

5.23 Združevanje naročil

Skupni račun strank („INTC“) bi se moral uporabiti samo v okoliščinah, določenih v teh smernicah. Ne bi se smel uporabljati za poročanje o naročilu za eno stranko, ki se izvrši v enem delu, ali o naročilu za eno stranko, ki se izvrši v več delih. Kadar pride do prenosa na skupni račun strank („INTC“), se na isti delovni dan opravi ujemajoč prenos s skupnega računa strank subjekta, ki izvrši naročilo na račun stranke, tako da je sprememba na skupnem računu strank ničelna. Navidezen prenos prek „INTC“ je pravilo, ki se uporablja pri poročanju za zagotovitev povezave med stranjo trga in stranjo stranke pri poslih in ne pomeni, da tak račun stranke tudi zares obstaja ali da se lastništvo nad instrumentom dejansko prenese prek knjig investicijskega podjetja.

Člen 11(5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 določa, da se zahteve glede prodaje na kratko iz Uredbe (EU) št. 236/2012 uporabljajo, kadar investicijsko podjetje združi naročila več strank. To pomeni, da se člen 11(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 uporablja samo za poročila, ki prikazujejo posle s posameznimi strankami, in ne za poročila o združenem poslu na trgu. V primeru poročila o poslu na trgu, ki združuje posle prodajalcev, se kazalnik prodaje na kratko ne navede. Razlog za to je, da se združeno poročilo o poslih na trgu nanaša na vse stranke, katerih naročila so združena, zato kazalnika prodaje na kratko ni mogoče določiti s potrebno natančnostjo. Kazalnik prodaje na kratko se za posamezne stranke zato sporoči v posameznih poročilih o poslih za stran stranke (glej oddelek 5.24 in 5.27.2).

5.23.1 Ena izvršitev naročila na trgu za več strank

Primer 57

Stranki investicijskega podjetja X, stranka A in stranka B, oddata naročilo za prodajo 100 oziroma 200 delnic.

Stranka A izvaja prodajo na kratko. Stranka B ne razkrije investicijskemu podjetju X, ali izvaja prodajo na kratko. Sprememba na ravni investicijskega podjetja X je ničelna. Investicijsko podjetje X združi naročila in jih izvrši 16. septembra 2018 ob 09.20.15.374215 uri na mestu trgovanja M v enem poslu s 300 instrumenti v višini 25,54 EUR. Razdelitev med stranke se opravi ob 09.35.10 uri.

5.23.1.1 Investicijsko podjetje X posluje za svoj račun

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti Poročilo št. 1	Vrednosti Poročilo št. 2	Vrednosti Poročilo št. 3
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B
28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-16T09:20:15.374Z“	„2018-09-16T09:35:10Z“	„2018-09-16T09:35:10Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„300“	„100“	„200“
33	Cena	„25,54“	„25,54“	„25,54“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“
62	Kazalnik prodaje na kratko	„SESH“	„SESH“	„UNDI“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>11111111111111111111 1</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> <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> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:35:10Z</TradDt> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:35:10Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>UNDI</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	---

Ker bi zaradi prodaje na trgu investicijsko podjetje X imelo kratko pozicijo, bi investicijsko podjetje X moralo to navesti v Poročilu št. 1 ne glede na dejstvo, da po nakupu od strank miruje (glej oddelek 5.27.2).

5.23.1.2 Investicijsko podjetje X posluje „v kateri koli drugi vlogi“

Kako poroča investicijsko podjetje X?

<pre> <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <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> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Cena ter datum in ura trgovanja so popolnoma enaki v vseh treh poročilih o poslu. Cena ter datum in ura trgovanja bi morali biti cena, datum in ura izvršitve na trgu. Poročili št. 2 in 3 prikazujeta razdelitve med stranke pri poslu, ki je izvršen na mestu trgovanja „v kateri koli drugi vlogi“. Zato je treba vztrajati pri natančnosti podatkov o datumu in uri izvršitve na trgu v vseh poročilih o razdelitvah med stranke.

5.23.2 Več izvršitev naročil na trgu za več strank

Primer 58

Tri stranke investicijskega podjetja X, stranka A, stranka B in stranka C, oddajo naročilo za nakup 100, 200 oziroma 300 instrumentov.

Investicijsko podjetje X se strinja, da zagotovi svojim strankam povprečno ceno in združi zgornja naročila ter opravi posel v dveh delih na mestu trgovanja M: najprej kupi 400 instrumentov po 99 SEK (datum in ura: 15. september 2018 ob 11:32:27.431 uri), potem pa še 200 po 100 SEK (datum in ura: 15. september 2018 ob 11:42:54.192 uri). Razdelitev med stranke se opravi ob 12.15.23 uri istega dne.

5.23.2.1 Investicijsko podjetje X posluje za svoj račun

Kako investicijsko podjetje X poroča o poslih za stran trga?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} CNS za mesto trgovanja M
28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:42:54.192Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„400“	„200“
33	Cena	„99“	„100“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 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> ... </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> </pre>

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

Kako investicijsko podjetje X poroča o poslih strankam?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 3	Vrednosti – Poročilo št. 4	Vrednosti – Poročilo št. 5
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B	{LEI} stranke C
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-15T12:15:23Z“	„2018-09-15T12:15:23Z“	„2018-09-15T12:15:23Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„100“	„200“	„300“
33	Cena	„99,33333333333333“	„99,33333333333333“	„99,33333333333333“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 3	Poročilo št. 4	Poročilo št. 5
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCCC CCCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </pre>

<pre> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Ker investicijsko podjetje X posluje za svoj račun, sporočena datum in ura na stranki stranke prikazujeta čas razdelitve finančnih instrumentov med stranke.

5.23.2.2 Investicijsko podjetje X posluje „v kateri koli drugi vlogi“

Kako investicijsko podjetje X poroča o poslih za stran trga?

N	Polje	Poročilo o vrednostih št. 1	Poročilo o vrednostih št. 2
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	„INTC“
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} CNS za mesto trgovanja M
28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:42:54.192Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„400“	„200“
33	Cena	„99“	„100“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </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> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </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 investicijsko podjetje X poroča o razdelitvah med stranke?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 3	Vrednosti – Poročilo št. 4	Vrednosti – Poročilo št. 5
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B	{LEI} stranke C
16	Identifikacijska koda prodajalca	„INTC“	„INTC“	„INTC“

28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:32:27.431Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„100“	„200“	„300“
33	Cena	„99,33333333333333“	„99,33333333333333“	„99,33333333333333“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 3	Poročilo št. 4	Poročilo št. 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">99.33333333333333 ' </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">99.33333333333333 ' </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">99.333333333333 33' </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

V poročilih o razdelitvah med stranke se vztraja pri natančnosti podatka o datumu in uri izvršitve na trgu, saj so bili posli izvršeni na mestu trgovanja „v kateri koli drugi vlogi“.

Kadar investicijsko podjetje X posluje „v kateri koli drugi vlogi“, sta čas in ura trgovanja pri razdelitvah med stranke čas in ura prve, in ne zadnje, izvršitve na trgu.

5.23.2.3 Investicijsko podjetje posluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo

Investicijsko podjetje X ne sme uporabljati oznake „MTCH“, kadar izvršuje posle ob različnih časih.

5.23.2.4 Investicijsko podjetje X posluje v mešani vlogi pri trgovanju

Primer 59

Kot v zgornjem primeru, vendar investicijsko podjetje X izpolni del naročila iz svojih knjig (200 enot po 100 SEK). Ker mora biti skupni račun stranke („INTC“) ničeln ob koncu dneva in ker podjetje X zagotavlja 200 enot za delno izvršitev več naročil strank, je treba pripraviti poročilo, v katerem bo naveden prenos z lastnega računa podjetja X na račun „INTC“, da se uravnoteži znesek na strani trga in na strani razdelitve med strankami (poročilo št. 2).

Kako investicijsko podjetje X poroča o trgovanju za stran trga?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	„INTC“
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:35:30Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„DEAL“
30	Količina	„400“	„200“
33	Cena	„99“	„100“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id></pre>

<pre> <Id> <Intl>INTC</Intl> </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> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:35:30Z </TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Kako investicijsko podjetje X poroča o razdelitvah med stranke?

N	Polje	Poročilo o vrednostih št. 3	Poročilo o vrednostih št. 4	Poročilo o vrednostih št. 5
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B	{LEI} stranke C
16	Identifikacijska koda prodajalca	„INTC“	„INTC“	„INTC“
28	Datum in ura trgovanja	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:32:27.431Z“	„2018-09-15T11:32:27.431Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„100“	„200“	„300“
33	Cena	„99,33333333333333“	„99,33333333333333“	„99,33333333333333“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 3	Poročilo št. 4	Poročilo št. 5
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAA 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> <Tx> <New> ... <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> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCC 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 in ura razdelitve med strankami sta datum in ura prve izvršitve na trgu. V poročilih o razdelitvah med stranke se vztraja pri natančnosti podatka o datumu in uri izvršitve na trgu, saj so bili posli izvršeni na mestu trgovanja „v kateri koli drugi vlogi“.

5.23.2.5 Več poslov, izvršenih ob različnih dnevih, kadar investicijsko podjetje X posluje „v kateri koli drugi vlogi“

Primer 60

24. julija 2018 investicijsko podjetje X prejme naročila za nakup 400 enot za stranko A in 600 enot za stranko B. Naročilo je izvršeno v treh delih:

200 enot na dan 24.7.2018 ob 15:33:33 za 100,21 EUR (investicijsko podjetje Y kot nasprotna stranka)

300 enot na dan 24.7.2018 ob 17:55:55 za 100,52 EUR (investicijsko podjetje Z kot nasprotna stranka)

500 enot na dan 25.7.2018 ob 13:11:11 za 100,96 EUR (investicijsko podjetje V kot nasprotna stranka, katere koda LEI je VVVVVVVVVVVVVVVVVVVVVV)

Kako investicijsko podjetje X poroča o poslih za stran trga in nadaljnem razdeljevanju?

5.23.2.5.1 *Stranke prejmejo povprečno ceno*

Čeprav naročilo ni bilo izvršeno v celoti, je na koncu vsakega dneva treba opraviti razdelitev med stranke, saj račun „INTC“ ne more prikazovati sprememb v poziciji dlje kot en dan.

V skladu z notranjimi postopki investicijskega podjetja X je treba stranke obravnavati enakovredno, da nobena nima prednosti pred drugo.

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2	Vrednosti – Poročilo št. 3	Vrednosti – Poročilo št. 4
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	„INTC“	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Z	„INTC“	„INTC“
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-24T15:33:33Z“	„2018-07-24T17:55:55Z“	„2018-07-24T15:33:33Z“	„2018-07-24T15:33:33Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„200“	„300“	„250“	„250“
33	Cena	„100,21“	„100,52“	„100,396“	„100,396“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3	Poročilo št. 4
<Tx> <New> ...	<Tx> <New> ...	<Tx> <New> ...	<Tx> <New> ...

<pre> <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>8888888888888 8888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T17:55:55Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradD t> <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Za posel, izvršen dne 25. julija 2018:

N	Polje	Poročilo o vrednostih št. 1	Poročilo o vrednostih št. 2	Poročilo o vrednostih št. 3
---	-------	-----------------------------	-----------------------------	-----------------------------

<pre> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---

5.23.2.5.2 Naročila, izvršena po načelu „prvi pride, prvi dobi“

Notranji postopki podjetja X pri izvrševanju združenih poslov in razdelitvah med stranke dajejo prednost času. Ker je investicijsko podjetje X najprej prejelo naročilo od stranke A, ta stranka prejme celotno število instrumentov (tj. 400 po povprečni ceni 100,365 EUR) in njeno naročilo se v celoti izvrši. Preostali znesek izvršenega naročila pripada stranki B.

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2	Vrednosti – Poročilo št. 3	Vrednosti – Poročilo št. 4
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	„INTC“	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Z	„INTC“	„INTC“
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-24T15:33:33Z“	„2018-07-24T17:55:55Z“	„2018-07-24T15:33:33Z“	„2018-07-24T15:33:33Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„200“	„300“	„400“	„100“
33	Cena	„100,21“	„100,52“	„100,365“	„100,52“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3	Poročilo št. 4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> > ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456 78901234567890</ExctgPty> > ... </pre>

<pre> <Buy> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buy> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <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> <Buy> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buy> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>888888888888888 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> <Buy> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buy> <Sellr> <AcctOwnr> <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> <Buy> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</L EI> </Id> </AcctOwnr> </Buy> <Sellr> <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>
---	--	--	--

Posel, izvršen 25. julija 2018, bo namenjen stranki B, zato se račun „INTC“ ne uporabi.

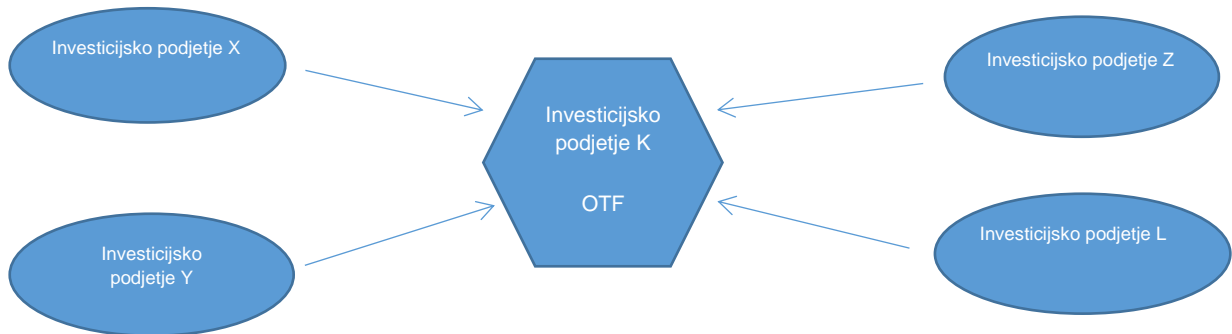
N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
---	-------	-----------	----------------------------

4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <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> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} stranke B	
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} podjetja V	
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-25T13:11:11Z“	
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	
30	Količina	„500“	
33	Cena	„100,96“	
36	Mesto	„XOFF“	

5.24 OTF, ki deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo

Kadar OTF deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, deluje na podoben način kot investicijsko podjetje in poroča podobno kot investicijsko podjetje. Vse stranke, ki poslujejo z OTF, ter sam OTF v polje „Mesto“ navedejo kodo „MIC“ segmenta trga za OTF. OTF, ki deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, uskladi naročilo ene ali več strank pri nakupu z naročili ene ali več strank pri prodaji.

Primer 61



Investicijsko podjetje K, tj. OTF, katerega koda LEI je OTFOTFOTFOTFOTFOTFOT, koda MIC segmenta trga pa OTFX, deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, njegov algoritem s kodo „1234ABC“ pa povezuje naročili za nakup državnega vrednostnega papirja dveh investicijskih podjetij, tj. podjetja X in podjetja Y, z dvema naročiloma za prodajo drugih dveh investicijskih podjetij, tj. podjetja Z in podjetja L. Koda LEI investicijskega podjetja L je 77777777777777777777.

Investicijski podjetji X in Y kupujeta 300 oziroma 100 državnih vrednostnih papirjev, investicijski podjetji Z in L pa prodajata 150 oziroma 250 državnih vrednostnih papirjev.

Investicijska podjetja X, Y, Z in L poslujejo za svoj račun. Trgovec 1 je sprejel investicijsko odločitev in izvršil posel za investicijsko podjetje X. Trgovec 4 je sprejel investicijsko odločitev in izvršil posel za investicijsko podjetje Y. Trgovec 5 je sprejel investicijsko odločitev in izvršil posel za investicijsko podjetje Z. Trgovec 9 je sprejel investicijsko odločitev in izvršil posel za investicijsko podjetje L. Trgovec 9 je Patrick Down, irski državljan, njegov datum rojstva pa je 14. julij 1960.

Investicijsko podjetje K poveže naročila 9. junija 2018 ob 16.41.07.1234Z uri po ceni 42,7 EUR.

Investicijsko podjetje Z izvaja prodajo na kratko brez izjeme, investicijsko podjetje L pa prodaje na kratko ne izvaja.

Kako poroča investicijsko podjetje K (OTF)?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2	Vrednosti – Poročilo št. 3	Vrednosti – Poročilo št. 4
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja K	{LEI} investicijskega podjetja K	{LEI} investicijskega podjetja K	{LEI} investicijskega podjetja K
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	„INTC“	„INTC“
16	Identifikacijska koda prodajalca	„INTC“	„INTC“	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja L

28	Datum in ura 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	Vloga pri trgovanju	„MTCH“	„MTCH“	„MTCH“	„MTCH“
30	Količina	„300“	„100“	„150“	„250“
33	Cena	„42,7“	„42,7“	„42,7“	„42,7“
36	Mesto	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“
59	Izvršitev znotraj podjetja	{Koda algoritma}	{Koda algoritma}	{Koda algoritma}	{Koda algoritma}
62	Kazalnik prodaje na kratko			„SESH“	„SELL“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3	Poročilo št. 4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOT FOTFOTFOTFOTFOT OT</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> </pre>

<pre> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <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> <TradgCpcty>MTC H</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <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>
--	--	---	---

Ker je na vsaki strani v tem primeru vključenih več strank, je treba uporabiti skupni račun strank „INTC“, da se stran kupca poveže s stranjo prodajalca. Glej oddelek 5.23.

Kako stranke OTF poročajo o izvršenih poslih?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2	Vrednosti – Poročilo št. 3	Vrednosti – Poročilo št. 4
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja L
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja K	{LEI} investicijskega podjetja K

16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja K	{LEI} investicijskega podjetja K	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja L
28	Datum in ura 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	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„300“	„100“	„150“	„250“
33	Cena	„42,7“	„42,7“	„42,7“	„42,7“
36	Mesto	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“	„Koda {MIC} segmenta trga za investicijsko podjetje K/OTF“
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 1	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 5	{NATIONAL_ID} trgovca 9
62	Kazalnik prodaje na kratko			„SESH“	„SELL“

Predstavitev v formatu XML:

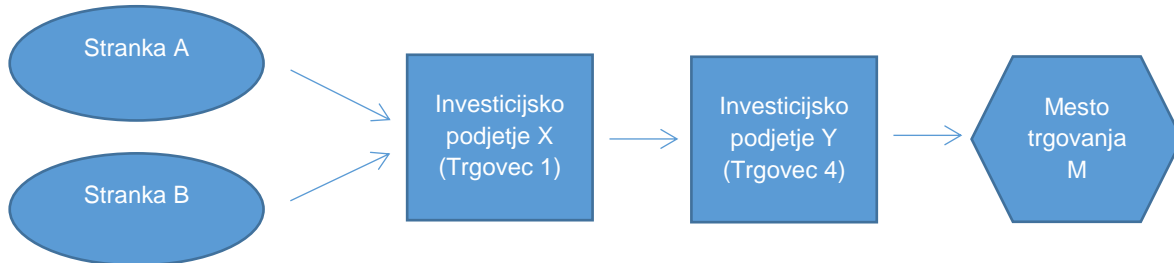
Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3	Poročilo št. 4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGH IJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888 88888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>888888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>7777777 7777777777777</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT OTFOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>7777777777777 7777777777</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... </pre>

<pre> <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> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARI ECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> <SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>IE19600714PATRI DOWN#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.25 Posli, ki temeljijo na vrednostih s preostankom

Do tega lahko pride, kadar investicijska podjetja nudijo malim vlagateljem dnevne združene posle kot stroškovno učinkovito možnost.

Primer 62



Stranki španskega investicijskega podjetja X sprejmeta odločitev za nakup istega finančnega instrumenta: stranka A v vrednosti 400 EUR in stranka B v vrednosti 200 EUR. Trgovec 1 pošlje združeno naročilo za vrednost 600 EUR investicijskemu podjetju Y. Trgovec 4 izvrši naročilo v enem delu na mestu trgovanja M 24. junija 2018 ob 14.25.30.1264 uri za pet enot instrumenta po ceni 120 EUR in potrdi opravljeno izvršitev investicijskemu podjetju X. Investicijsko podjetje X dodeli stranki A tri izmed navedenih enot v vrednosti 360 EUR, stranki B pa eno enoto v vrednosti 120 EUR. Preostanek enega instrumenta sistem investicijskega podjetja X (ALGOABC) dodeli na svoj račun, z namenom prodaje, ko bi bilo to mogoče. Preostaneka se hrani za namene upravljanja in ni namenjen za lastniškemu trgovanju.

Investicijsko podjetje X ne izpolnjuje pogojev za posredovanje naročila iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2	Vrednosti – Poročilo št. 3	Vrednosti – Poročilo št. 4
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B
12	Nosilec odločanja pri kupcu				
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	„INTC“	„INTC“	„INTC“
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu				
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-24T14:25:30Z“	„2018-06-24T14:25:30Z“	„2018-06-24T14:25:30Z“	„2018-06-24T14:25:30Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„DEAL“	„AOTC“	„AOTC“

30	Količina	„5“	„1“	„3“	„1“
33	Cena	„120“	„120“	„120“	„120“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		{Koda algoritma}		
58	Država podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev				
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 1	{Koda algoritma}	{NATIONAL_ID} trgovca 1	{NATIONAL_ID} trgovca 1
60	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za izvršitev	„ES“		„ES“	„ES“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 Stran trga	Poročilo št. 2 Stran stranke	Poročilo št. 3 Stran stranke	Poročilo št. 4 Stran stranke
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Intl> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </LEI> </Sellr> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </LEI> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Intl> </Sellr> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <LEI>AAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </LEI> </Buyr> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Intl> </Sellr> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <LEI>BBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </LEI> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Intl> </Sellr> ... </Tx> </pre>

<pre> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </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> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Algo>ALGOABC</Algo> <InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Algo>ALGOABC</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>3</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </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> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </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>
--	---	--	--

Polji 58 in 60 sta v poročilu št. 2 prazni, saj se v poljih 57 in 59 navede algoritem. V poročilih št. 1, 3 in 4 se ne navede investicijska odločitev znotraj podjetja (polje 57), saj investicijsko podjetje X deluje „v kateri koli drugi vlogi“; ker ni vključene nobene podružnice, se v polju 60 navede koda države investicijskega podjetja X (ES).

Enako se lahko zgodi, kadar investicijsko podjetje posluje za stranko na podlagi diskrecijskega pooblastila.

V zvezi s preostankom se v polju 57 poročila navede koda algoritma podjetja, saj odločitev sprejme podjetje in ne fizična oseba.

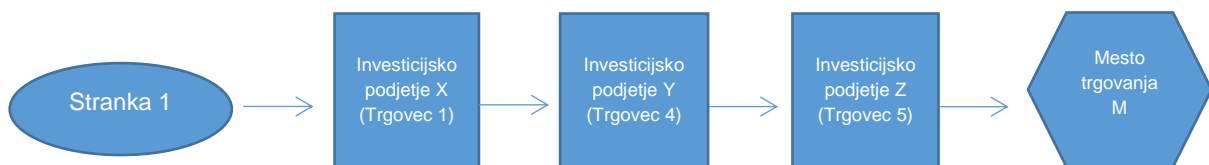
5.26 Verige in posredovanje

Ta oddelek vključuje primere, ki se nanašajo na:

- verige, pri katerih niso izpolnjeni pogoji iz člena 4(1)(a) in (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (pododdelek 5.26.1),
- verige, pri katerih so pogoji iz člena 4(1)(a) in (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 izpolnjeni, vendar niso izpolnjeni tudi drugi pogoji iz člena 4 (pododdelek 5.26.2),
- verige, pri katerih pride do posredovanja in pri katerih vsa investicijska podjetja izpolnjujejo pogoje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (pododdelek 5.26.3),
- verige, pri katerih le nekatera investicijska podjetja izpolnjujejo pogoje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (pododdelek 5.26.4).

Splošno pojasnilo o verigah in posredovanju je na voljo v ustreznih oddelkih 5.3 dela I.

Primer 63



Stranka 1, ki je stranka investicijskega podjetja X, sprejme odločitev za prodajo nekaj delnic in da navodila investicijskemu podjetju X. Trgovec 1 se odloči, da sprejme naročilo od stranke 1 in da pošlje naročilo investicijskemu podjetju Y. Trgovec 4 se odloči, da sprejme naročilo od investicijskega podjetja X in da pošlje naročilo investicijskemu podjetju Z. Trgovec 5 v investicijskem podjetju Z se odloči, da sprejme naročilo od investicijskega podjetja Y, algoritem ALGO12345 v investicijskem podjetju Z pa izbere mesto trgovanja M, kamor pošlje naročilo. Naročilo nato v knjigi naročil mesta trgovanja M izpolni investicijsko podjetje Z 1. julija 2018 ob 13.40.23.4672 uri po ceni 32,5 EUR. Mesto trgovanja M dodeli identifikacijsko kodo posla „1234“.

5.26.1 Verige, pri katerih niso izpolnjeni pogoji iz člena 4(1)(a) in (b)

Naslednji primer prikazuje, kako se izpolnijo poročila o poslih v okviru verig, kadar pogoji iz člena 4(1)(a) in (b) niso izpolnjeni, pri čemer vsako investicijsko podjetje poroča svoji neposredni nasprotni stranki ali stranki, in kako se v tem scenariju izpolnijo tudi polja 25–27 v zvezi s posredovanjem. To se zgodi, kadar investicijsko podjetje posluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali za svoj račun. Splošno pojasnilo o tej vrsti verige je na voljo v pododdelku 5.3.2 dela I teh smernic.

Primer 64

Investicijski podjetji Y in Z poslujeta v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, investicijsko podjetje X pa posluje za svoj račun.

Kako poročajo investicijska podjetja X, Y in Z?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 – investicijsko podjetje Z	Vrednosti – Poročilo št. 1 – investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo. 1 – investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo. 2 – investicijsko podjetje X
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“			
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja X	{NATIONAL_ID} stranke 1	{LEI} investicijskega podjetja X
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“	„false“	„false“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca				
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca				
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z“	„2018-07-01T13:40:23Z“	„2018-07-01T13:40:23Z“	„2018-07-01T13:40:23Z“
29	Vloga pri trgovanju	„MTCH“	„MTCH“	„DEAL“	„DEAL“
33	Cena	„32,5“	„32,5“	„32,5“	„32,5“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja			{NATIONAL_ID} trgovca 1	{NATIONAL_ID} trgovca 1
59	Izvršitev znotraj podjetja	{Koda algoritma}	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 1	{NATIONAL_ID} trgovca 1

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Z	Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y	Poročilo št. 1 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja X
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888</pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFG</pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789</pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678</pre>

<pre> 888888888888</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnc <Id> <LEI>11111111111111 1111111</LEI> </Id> </AcctOwnc </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc </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> ... </pre>	<pre> HIJKLMNOPQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc <Id> <LEI>88888888888888 8888888</LEI> </Id> </AcctOwnc </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc <Id> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </Id> </AcctOwnc </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> </pre>	<pre> 01234567890</ExctgPt y> ... <Buyr> <AcctOwnc <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnc </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc <Id> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN #COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry > </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnc </Sellr> <OrdTrnsmssn> <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> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> ... </Tx> ... </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </pre>	<pre> 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnc <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL LMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc <Id> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwnc </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> </pre>
--	---	--	--

<pre> <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</ Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>FR19631202MAR IECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> ... <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--	---

Polje 25: nobeno od podjetij ni posredovalo naročil, ker poslujejo za svoj račun ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, zato vsa v to polje navedejo oznako „false“.

Polji 26 in 27: ti polji izpolni samo investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, kadar so izpolnjeni pogoji za posredovanje. Ker se to ni zgodilo, se polji ne izpolnita.

Ura in cene se morajo ujemati za vsak trgovalni par pri istem poslu (npr. ura posla, ki jo sporoči investicijsko podjetje Z z investicijskim podjetjem Y, je ista kot ura posla, ki jo sporoči investicijsko podjetje Y z investicijskim podjetjem Z) v skladu z različnimi zahtevami glede natančnosti za podjetji – glejte oddelek 7.2 o natančnosti časovnega žiga. V skladu s poljem 28 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 je treba zahteve glede natančnosti, ki so določene v členu 3 in na tabeli 2 Priloge k Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574, upoštevati samo v poročilu o strani trga na mestu trgovanja, zato se ura v poročilih X in Y navede samo do sekunde natančno (čeprav je lahko raven natančnosti pri poročanju tudi večja). Investicijsko podjetje X lahko navede uro izvršitve, ki jo potrdi investicijsko podjetje Y. Ura in cena, ki ju navede investicijsko podjetje X v primeru trgovanja s stranko 1, se lahko razlikuje od ure in cene, ki ju navede v primeru posla s investicijskim podjetjem Y, saj se razdelitev delnic med

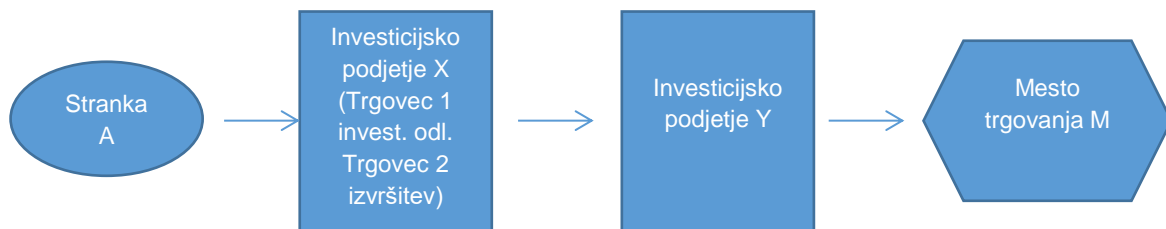
stranke lahko zgodi v drugem času in ne v času izvršitve posla z nasprotno stranko na trgu, razlikuje pa se lahko tudi cena.

5.26.2 Verige, pri katerih so pogoji iz člena 4(1)(a) in (b) izpolnjeni, vendar niso izpolnjeni tudi drugi pogoji iz člena 4

Naslednji primeri prikazujejo, da je, z izjemo polja 25, poročanje o verigah, pri katerih so pogoji iz člena 4(1)(a) in (b) izpolnjeni, vendar niso izpolnjeni vsi tudi drugi pogoji iz člena 4, v osnovi enako kot pri verigah, pri katerih ni izpolnjen noben pogoj iz člena 4.

5.26.2.1 Enostavna veriga

Primer 65



Trgovec 1 sprejme odločitev o nakupu finančnega instrumenta za stranko A na podlagi diskrecijskega pooblastila od stranke A, trgovec 2 pa odda naročilo za nakup instrumenta investicijskemu podjetju Y. Investicijsko podjetje Y, ki deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, izvrši naročilo na mestu trgovanja M 1. junija 2018 ob 14.51.09.123 uri po ceni 32,5 EUR s pomočjo algoritma z oznako „ALGO12345“.

Mesto trgovanja M dodeli identifikacijsko kodo posla „1234“.

Kako poročata investicijski podjetji Y in X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} stranke A
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu		{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Y
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„true“

26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca		
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca		
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-01T14:51:09.123Z“	„2018-06-01T14:51:09Z“
29	Vloga pri trgovanju	„MTCH“	„AOTC“
33	Cena	„32,5“	„32,5“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		{NATIONAL_ID} trgovca 1
59	Izvršitev znotraj podjetja	{Koda algoritma}	{NATIONAL_ID} trgovca 2

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja Y	Poročilo investicijskega podjetja 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> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </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> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <MntryVal> </pre>

<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">32.5</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>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Investicijsko podjetje Y ne preveri ozadja za investicijskim podjetjem X in navede investicijsko podjetje X kot kupca. Nasprotno, investicijsko podjetje X ne preveri ozadja za investicijskim podjetjem Y do mesta in v polju Mesto navede oznako „XOFF“.

Ker investicijsko podjetje X posreduje naročilo, je v polju 25 njegovega poročila navedena oznaka „true“, tudi če ne izpolnjuje pogojev iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Iz istega razloga sta prazni tudi polji 26 in 27.

Če investicijsko podjetje X ne bi bilo investicijsko podjetje in s tem ne bi moglo priti do posredovanja, bi pristojni organ prejel samo poročilo investicijskega podjetja Y.

5.26.2.2 Daljša veriga

Primer 66

Spodnji primer temelji na istem scenariju, kot je opisan na začetku oddelka 5.26, razen da investicijska podjetja X, Y in Z delujejo „v kateri koli drugi vlogi“.

N	Polje	Vrednosti – Poročilo –	Vrednosti – Poročilo –	Vrednosti – Poročilo –
---	-------	------------------------	------------------------	------------------------

<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNORPQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmssn Ind> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>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> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</Trnsmssnl nd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</Trnsm ssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--	--

Ura bi morala biti ista v vseh poročilih, v skladu z različnimi zahtevami glede natančnosti za podjetja – glejte oddelek 7.2 o natančnosti časovnega žiga. Razlog za to je, da vsa podjetja poslujejo „v kateri koli drugi vlogi“, zato se vsa poročila nanašajo na isto trgovanje. V skladu s členom 3 in tabelo 2 Priloge Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 se poroča samo o strani trga na mestu trgovanja, zato se ura v poročilih X in Y navede samo do sekunde natančno (čeprav je lahko raven natančnosti pri poročanju tudi večja). Investicijsko podjetje Y lahko navede uro izvršitve, ki jo potrdi investicijsko podjetje Z, podjetje X pa lahko navede uro, ki jo potrdi investicijsko podjetje Y.

To poročanje je dejansko enako kot poročanje v primeru verig, pri katerih investicijska podjetja delujejo v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, razen pri izpolnitvi polja o indikatorju posredovanja naročila, v katerem se navede oznaka „true“ za podjetja, ki posredujejo naročila in ne izpolnjujejo pogojev za posredovanje, medtem ko se oznaka „false“ navede za investicijska podjetja, ki delujejo v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo in zato naročil ne posredujejo.

			<pre> <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 podjetje X ni dolžno preveriti ozadja za svojo neposredno nasprotno stranko, zato svojo podružnico v ZDA, tj. podjetje G, navede kot prodajalca.

V polju 59 se navede nacionalni identifikator stranke za trgovca 2, saj je slednji sprejel odločitev o oddaji naročila podjetju G.

Podjetje G ne poroča, ker ni investicijsko podjetje.

5.26.2.3.2 Naročilo, prejeto od podjetja, za katero ne veljajo obveznosti poročanja

Primer 68

Podjetje H kot upravljalec s sedežem v ZDA, katerega koda LEI je HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH, sprejme investicijsko odločitev na podlagi diskrecijskega pooblastila za nakup instrumenta, o katerem se poroča, za svojo stranko, tj. stranko A. Podjetje odda naročilo svoji podružnici, tj. investicijskemu podjetju X, v izvršitev. Trгоvec 1, ki deluje v imenu investicijskega podjetja X, izvrši naročilo z investicijskim podjetjem Z.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} podjetja H	

12	Koda nosilca odločanja pri kupcu		<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Z	> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH</LEI> </Id> </AcctOwnr>
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu		</Buyr>
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	<Sellr>
36	Mesto	„XOFF“	<AcctOwnr> <Id>
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		<LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr>
59	Izvršitev znotraj podjetja	{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 podjetje X ni dolžno preveriti ozadja za svojo neposredno stranko, podjetje H pa ne more posredovati naročil v skladu s pogoji iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, saj ni investicijsko podjetje; zato naj investicijsko podjetje X navede podružnico ZDA, tj. podjetje H, kot kupca.

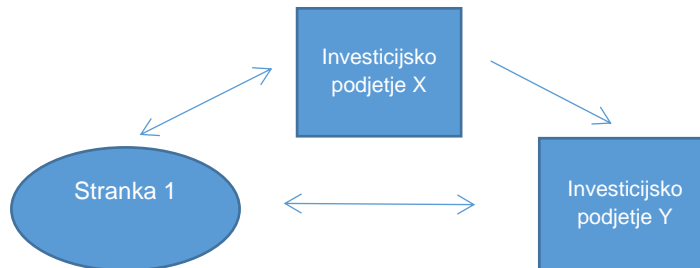
Podjetje H ne poroča, ker ni investicijsko podjetje.

5.26.2.4 Investicijsko podjetje X in njegova stranka delujeta na podlagi diskrecijskega pooblastila in sta oba stranki investicijskega podjetja Y, ki izvrši posel.

Primer 69

Kadar ni posredovanja v skladu s členom 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 in subjekt, ki upravlja naložbe, deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila, investicijsko podjetje, ki naročilo sprejme,

navede subjekt, ki deluje na podlagi diskrecijskega mandata, kot kupca/prodajalca. To velja tudi v primeru, kadar je stranka subjekta, ki upravlja naložbe, tudi stranka investicijskega podjetja, ki sprejme naročilo, in ne glede na to, ali je subjekt, ki upravlja naložbe in deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila, investicijsko podjetje ali podjetje.



Stranka 1 je stranka investicijskega podjetja Y in obenem tudi stranka investicijskega podjetja X.

Investicijsko podjetje X ima diskrecijsko pooblastilo od stranke 1 in sprejme odločitve o nakupu nekaj finančnih instrumentov za stranko 1 ter pošlje naročilo investicijskemu podjetju Y.

Investicijsko podjetje X ne izpolnjuje pogojev za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Kako naj investicijsko podjetje Y izpolni polje o kupcu/prodajalcu?

Investicijsko podjetje Y poroča investicijsko podjetje X kot kupca in ne stranko 1.

5.26.3 Verige, pri katerih vsa investicijska podjetja izpolnjujejo pogoje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590

Investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, mora zagotoviti samo informacije iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 in samo v tolikšnem obsegu, kot se nanaša na dano naročilo. Na primer, za finančni instrument, s katerim se trguje na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije, kjer je osnova finančni instrument, s katerim se trguje na mestu trgovanja brez kode ISIN, investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, ne navede kode ISIN, saj ta ne obstaja, zato se na to naročilo ne nanaša. In čeprav bi investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, navedlo informacije v poljih 42–56, če bi samo poročalo o poslu, ni dolžno navesti te informacije pri podrobnostih o posredovanju, ki jih zagotovi investicijskemu podjetju, ki naročilo sprejme²⁹. Vse dodatne informacije, ki jih v poročilo o poslu vključi investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, izpolni navedeno podjetje iz lastnih podatkov na podlagi dejanske(-ih) izvršitve(-ev). Investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, bi moralo pri izpolnjevanju polj iz Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 uporabiti samo informacije, ki jih je prejelo od investicijskega podjetja, ki naročilo posreduje.

Cena in količina, ki ju mora navesti investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, je cena in količina naročila, zato navedeno podjetje ni dolžno potrditi cene in količine dejanske izvršitve, razen kadar gre za razdelitev več strankam: v tem primeru mora investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, navesti količine, ki se razdelijo med vse stranke.

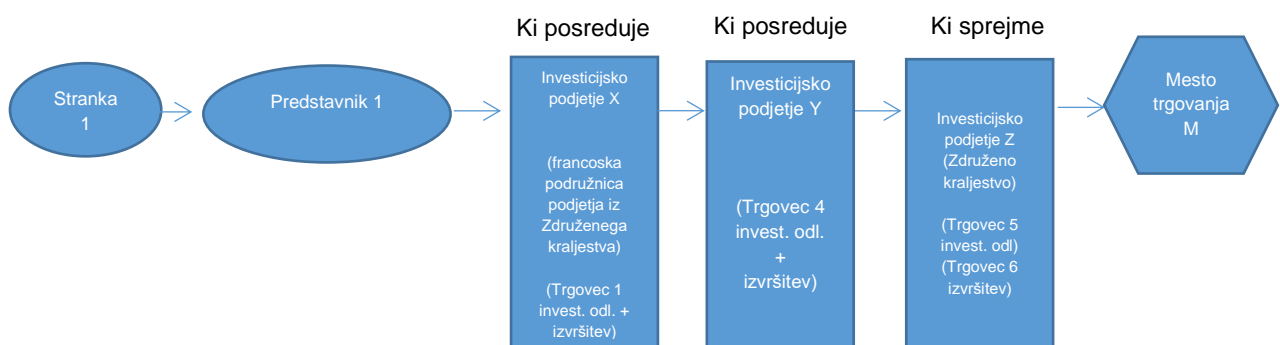
²⁹ Člen 4(2)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 zahteva samo, da se finančni instrument identificira z „identifikacijsko kodo“.

Identifikacija kupca(-ev)/prodajalca(-ev), ki jo mora navesti investicijsko podjetje, ki naročilo sprejme, je odvisna samo od tega, ali so pogoji za posredovanje izpolnjeni. Kadar se torej zagotovijo informacije o razdelitvi(-ah) med stranke v času naročila, na primer za kliring in poravnavo, vendar ni dogovora o posredovanju ali eden od pogojev za posredovanje ni izpolnjen, podjetje, ki naročilo sprejme, navede investicijsko podjetje, ki pošlje naročilo, kot kupca/prodajalca.

Treba je opozoriti, da, kadar so polja, za katere je navedeno, da je investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, vanje vneslo informacije (poudarjeno z zeleno), v spodnjih primerih prazna, je to posledica tega, da je investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, posredovalo prazna polja (neizpolnjena).

Spodnji primeri prikazujejo informacije, ki jih investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, mora zagotoviti investicijskemu podjetju, ki naročilo sprejme, katere od teh informacij mora investicijsko podjetje, ki naročilo sprejme, sporočiti na podlagi posredovanih informacij in ne na podlagi lastnih informacij, ter kako se to izpolnjuje v poročilih. Prikazujejo tudi, da je subjekt, ki ga je treba navesti v polju „Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca/prodajalca“, prvi posrednik in ne investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo in je dejansko predalo informacije investicijskemu podjetju, ki naročilo sprejme.

Primer 70



Stranka 1 je stranka investicijskega podjetja X. Oseba, ki deluje v imenu stranke 1 v skladu s pooblastilom za zastopanje, tj. predstavnik 1, sprejme odločitve za prodajo 523 izvedenih finančnih instrumentov na blago, ki so last stranke 1, in sicer za najmanj 31 EUR, ter da navodila francoski podružnici investicijskega podjetja X. Trgovec 1, ki je pod nadzorom sedeža podjetja X v Združenem kraljestvu, sprejme naročilo od predstavnika 1 in da navodila investicijskemu podjetju Y. Trgovec 4 se odloči, da sprejme naročilo od investicijskega podjetja X in pošlje naročilo investicijskemu podjetju Z. Investicijsko podjetje Z je podjetje iz Združenega kraljestva. Trgovec 5 se odloči, da sprejme naročilo od investicijskega podjetja Y, trgovec 6 pa pošlje naročilo na mesto trgovanja M.

Naročilo je bilo delno izvršeno v knjigi naročil mesta trgovanja M 1. julija 2018 ob 13.40.23.4672 uri za 500 finančnih instrumentov po ceni 32,50 EUR. Mesto trgovanja dodeli identifikacijsko kodo posla „1234“.

Koda ISIN izvedenega finančnega instrumenta na blago je XX000000001.

Stranka 1 objektivno merljivo zmanjšuje tveganje v skladu s členom 57 Direktive 2014/65/EU.

Investicijski podjetji X in Y izpolnjujeta vse pogoje za posredovanje.

Investicijsko podjetje X bi moralo investicijskemu podjetju Y posredovati:

- 1) identifikacijsko kodo finančnega instrumenta: kodo ISIN instrumenta (XX000000001)
- 2) podatek, da gre pri naročilu za odtujitev finančnega instrumenta
- 3) ceno in količino naročila (523 finančnih instrumentov za najmanj 31 EUR)
- 4) označbo prodajalca: nacionalni identifikator stranke za stranko 1
- 5) podrobnosti o stranki 1
 - a) ime in priimek
 - b) datum rojstva
- 6) oznako in podrobnosti o nosilcu odločanja: nacionalni identifikator stranke za predstavnika 1, ime, priimek in datum rojstva predstavnika 1,
- 7) označbo za osebo ali algoritem, odgovoren za investicijsko odločitev v podjetju, ki posreduje naročilo (investicijskem podjetju X): prazno (ker je investicijska odločitev sprejeta zunaj podjetja – odločitev sprejme predstavnik 1)
- 8) državo podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za investicijsko odločitev: prazno
- 9) Država podružnice investicijskega podjetja X, ki je prejelo naročilo od stranke: FR
- 10) kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago: „true“
- 11) kodo za identifikacijo investicijskega podjetja, ki posreduje naročilo: LEI investicijskega podjetja X

Ker investicijsko podjetje Y opravlja tudi posredovanje, bi moralo investicijskemu podjetju Z zagotoviti iste informacije, ki jih je njemu zagotovilo investicijsko podjetje X, vključno s kodo investicijskega podjetja, ki posreduje naročilo, ki je v tem primeru koda LEI investicijskega podjetja X.

V polju 27 se navede investicijsko podjetje X, saj je to na koncu v osnovi posredovalo informacije, ki jih bo investicijsko podjetje Z predalo naprej investicijskemu podjetju Y.

Informacije v točki 1 ter točkah 4–10 so popolnoma enake kot informacije, ki bi jih sporočilo investicijsko podjetje X, če ne bi izpolnjevalo pogojev za posredovanje in poslalo lastno poročilo o poslu.

V naslednjih primerih se polja, ki so v poročilu investicijskega podjetja Z označena z zeleno, neposredno izpolnijo z informacijami, ki jih je zagotovilo investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, tj. investicijsko podjetje Y.

Ker investicijski podjetji X in Y izpolnjujeta pogoje za posredovanje, o poslu ne poročata.

5.26.3.1 Investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, posluje za svoj račun

Poročilo investicijskega podjetja Z je naslednje:

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Z
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Z
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Z	{NATIONAL_ID} stranke 1
17	Država podružnice za prodajalca		„FR“
18	Prodajalec – ime(-na)		„JEAN“
19	Prodajalec – priimek (-ki)		„COCTEAU“
20	Prodajalec – datum rojstva		1962-06-04
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu		{NATIONAL_ID} predstavnika 1
22	Nosilec odločanja pri prodajalcu – ime(-na)		„FABIO“
23	Nosilec odločanja pri prodajalcu – priimek(-ki)		„LUCA“
24	Nosilec odločanja pri prodajalcu – datum rojstva		„1962-10-11“
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca		
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca		{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z“	„2018-07-01T13:40:23Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	500	500
33	Cena	„32,5“	„32,5“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 5	
58	Država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za investicijsko odločitev	„GB“	
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 6

<pre> <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> </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>
---	---

Polje 57: ker investicijsko podjetje posluje za svoj račun, sprejme tudi investicijsko odločitev, oseba, ki sprejme odločitev znotraj investicijskega podjetja Z (trgovec 5), pa mora biti navedena v polju 57 poročila za stran trga. Poročilo za stran stranke se izpolni z informacijami, ki jih zagotovi investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo. V tem primeru je to polje prazno, saj je polje za informacije, prejeta od investicijskega podjetja X, bilo prazno (ker je odločitev sprejel predstavnik 1).

Polje 58: čeprav naročilo prihaja iz podružnice, odločitev sprejme stranka (ali njen predstavnik), zato je to polje prazno v poročilu za stran stranke.

Čas in cena naj se ujemata (ob upoštevanju različnih zahtev glede natančnosti), vendar je čas v poročilu za stran stranke lahko poznejši, da se prikaže čas, ko stranka postane lastnik. Samo v poročilu za stran trga, ki ga pripravi investicijsko podjetje Z, je treba poročati do mikro sekunde natančno. V poročilu za stran stranke je treba poročati samo do sekunde natančno (čeprav lahko investicijsko podjetje Z poroča z večjo natančnostjo).

5.26.3.2 Podjetje, ki sprejme naročilo, deluje „v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo/v kateri koli drugi vlogi“

Primer 71

Če investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo, tj. podjetje Z, deluje v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, poroča kot sledi:

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“	<Tx> <New>
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Z	... <ExctgPty>88888888888888888888888888888888</ExctgPty>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{NATIONAL_ID} stranke 1	<LEI>11111111111111111111111111111111</LEI>
17	Država podružnice za prodajalca	„FR“	</Id> </AcctOwnr>
18	Prodajalec – ime(-na)	„JEAN“	</Buyr>
19	Prodajalec – priimek (-ki)	„COCTEAU“	<Sellr>
20	Prodajalec – datum rojstva	„1962-06-04“	<AcctOwnr> <Id>
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu	{NATIONAL_ID} predstavnika 1	<Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Othr>
22	Nosilec odločanja pri prodajalcu – ime(-na)	„FABIO“	<Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id>
23	Nosilec odločanja pri prodajalcu – priimek(-ki)	„LUCA“	<SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>
24	Nosilec odločanja pri prodajalcu – datum rojstva	„1974-10-11“	</Othr> </Prsn>
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	</Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr>
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca		<DcsnMakr>
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	<Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr>
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z“	

29	Vloga pri trgovanju	„MTCH“	<pre> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>12345678901234567890</ TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <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> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
30	Količina	500	
33	Cena	„32,5“	
34	Valuta cene	„EUR“	
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		
58	Država podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev		
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 6	
64	Kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago	„true“	

Kadar investicijsko podjetje deluje „v kateri koli drugi vlogi“, je poročilo o poslu popolnoma enako kot zgornje, razen da se v polju 29 za vlogo pri trgovanju navede „AOTC“.

5.26.3.3 Stranka ima obveznost poročanja o poslu

Primer 72

Predpostavimo, da je stranka namesto stranke 1 stranka A, ki je investicijsko podjetje. Stranka A bi morala sporočiti ceno in uro, ki jo potrdi investicijsko podjetje X. Če se predpostavi, da investicijsko podjetje Z namesto v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo deluje „v kateri koli drugi vlogi“, stranka A predloži poročilo o poslu, v katerem navede isto ceno in uro, ki sta navedeni v poročilu investicijskega podjetja Z, v skladu z zahtevami glede natančnosti, določenimi v oddelku 7.2, saj investicijska podjetja X, Y in Z delujejo „v kateri koli drugi vlogi“ in zato gre za en sam posel. Če investicijsko podjetje Z deluje za svoj račun, se cena in ura lahko razlikujeta. Stranka A opredeli investicijsko podjetje X kot kupca, saj je stranka A poslovala z njim.

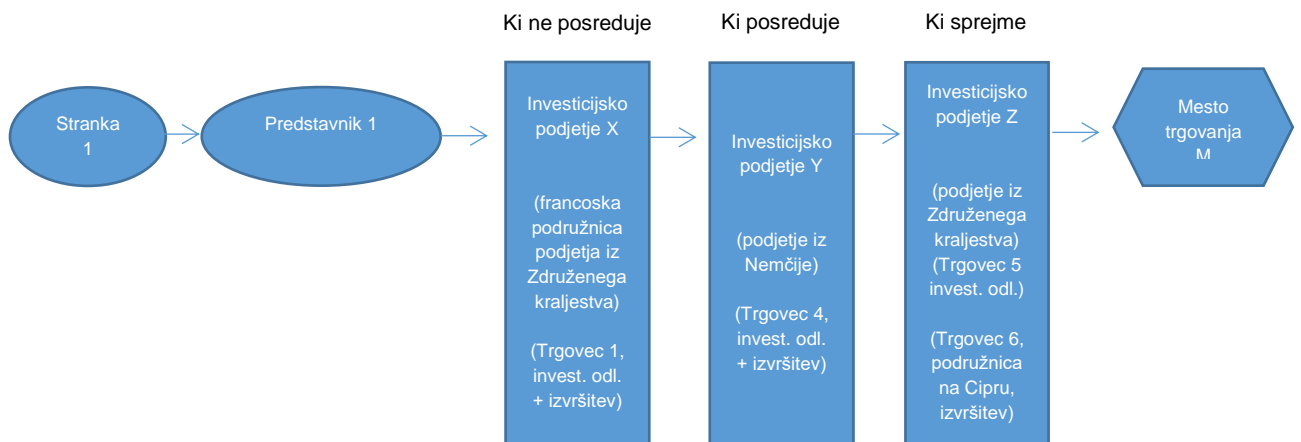
Investicijsko podjetje Z bi moralo poročati na enak način kot v primerih iz pododdelka 5.26.3.2 (odvisno od vloge pri trgovanju), razen da opredeli stranko A s kodo LEI stranke A in kazalnikom izvedenega finančnega instrumenta, kjer se navede vrednost „false“.

5.26.4 Verige, pri katerih nekatera investicijska podjetja izpolnjujejo pogoje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590

Spodnji primer prikazuje, da mora investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, navesti, ali je prvo investicijsko podjetje, ki posreduje naročilo, samo ali je to druga stranka.

5.26.4.1 Investicijsko podjetje, ki posluje s končno stranko, ne izpolnjuje pogojev za posredovanje

Primer 73



Stranka 1 je stranka investicijskega podjetja X. Oseba, ki deluje v imenu stranke 1 skladu s pooblastilom za zastopanje, tj. predstavnik 1, sprejme odločitve za prodajo nekaj delnic stranke 1 in da navodila francoski podružnici investicijskega podjetja X. Trgovec 1, ki je pod nadzorom sedeža podjetja v Združenem kraljestvu, se odloči, da sprejme naročilo od stranke 1 in pošlje naročilo investicijskemu podjetju Y, ki je nemško podjetje. Trgovec 4 se odloči, da sprejme naročilo od investicijskega podjetja Y in pošlje naročilo investicijskemu podjetju Z. Trgovec 5 se odloči, da sprejme naročilo od investicijskega podjetja Y, trgovec 6, ki je pod nadzorom podružnice investicijskega podjetja Z na Cipru, pa pošlje naročilo na mesto trgovanja M. Investicijski podjetji X in Y delujeta „v kateri koli drugi vlogi“, investicijsko podjetje Z pa deluje za svoj račun.

Investicijsko podjetje Z izvrši naročilo na podlagi knjige naročil mesta trgovanja M 1. julija 2018 ob 13.40.23.4672 uri po ceni 32,50 EUR. Mesto trgovanja dodeli identifikacijsko kodo posla „1234“. Investicijsko podjetje X se odloči, da ne preda podrobnosti o naročilu investicijskemu podjetju Y.

Investicijsko podjetje Y preda podrobnosti o svoji stranki (investicijskemu podjetju X) in druge zahtevane informacije investicijskemu podjetju Z in izpolni druge pogoje za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko podjetje Y je nemško podjetje.

Stranka 1 izvaja prodajo na kratko.

Gre za posel z delnicami, katerega koda je ISIN XX000000002.

Investicijsko podjetje Y bi moralo investicijskemu podjetju Z posredovati:

- 1) identifikacijsko kodo finančnega instrumenta: kodo ISIN instrumenta XX000000002
- 2) podatek, da gre pri naročilu za odtujitev finančnega instrumenta
- 3) ceno in količino, navedeno v naročilu
- 4) označbo prodajalca: kodo LEI investicijskega podjetja X. To se stori zato, ker investicijsko podjetje X ne preda podrobnosti o svoji stranki (stranki 1) investicijskemu podjetju Y. Investicijsko podjetje Y zato šteje, da je investicijsko podjetje X prodajalec in ne stranka 1,

- 5) označba in podrobnosti o nosilcu odločanja: prazno
- 6) kazalnik prodaje na kratko: SELL (investicijsko podjetje X ne izvaja prodaje na kratko)
- 7) označbo za osebo ali algoritem, odgovoren za investicijsko odločitev v podjetju, ki posreduje naročilo: prazno (ker je odločitev sprejeta zunaj podjetja)
- 8) državo podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev: prazno (ker je odločitev sprejeta zunaj investicijskega podjetja Y),
- 9) državo podružnice investicijskega podjetja Y, ki je prejelo naročilo od stranke: DE (ker ni bila vključena nobena podružnica, se tukaj navede dvočrkovna oznaka države sedeža podjetja, v tem primeru nemškega podjetja, zato se v polju navede oznaka „DE“),
- 10) kodo za identifikacijo investicijskega podjetja, ki posreduje naročilo: LEI investicijskega podjetja Y

Ker investicijsko podjetje X ne izpolnjuje pogojev za posredovanje, pošlje svoje poročilo o poslu.

Ker investicijsko podjetje Y izpolnjuje pogoje za posredovanje, ne pošlje svojega poročila o poslu.

Kako poročata investicijski podjetji X in Z?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Z	Vrednosti – Poročilo št. 2 investicijskega podjetja Z	Vrednosti – Poročilo št. 1 investicijskega podjetja X
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“		
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Y
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja X	{NATIONAL_ID} stranke 1
17	Država podružnice za prodajalca		„DE“	„FR“
18	Prodajalec – ime(-na)			„JEAN“
19	Prodajalec – priimek(-ki)			„COCTEAU“
20	Prodajalec – datum rojstva			„1962-06-04“
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu			{NATIONAL_ID} predstavnika 1

22	Nosilec odločanja pri prodajalcu – ime(-na)			„FABIO“
23	Nosilec odločanja pri prodajalcu – priimek(-ki)			„LUCA“
24	Nosilec odločanja pri prodajalcu – datum rojstva			„1974-10-11“
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“	„true“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca			
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca		{LEI} investicijskega podjetja Y	
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z“	„2018-07-01T13:40:23Z“	„2018-07-01T13:40:23Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„AOTC“
33	Cena	„32,5“	„32,5“	„32,5“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 5		
58	Država podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev	„GB“		
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 1
60	Država podružnice, ki nadzira osebo, odgovorno za izvršitev	„CY“	„CY“	„GB“
62	Kazalnik prodaje na kratko	„SELL“	„SELL“	„SESH“

Predstavitev v formatu XML:

<pre> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>F11234567890A</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> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <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> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </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>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>
--	---	--

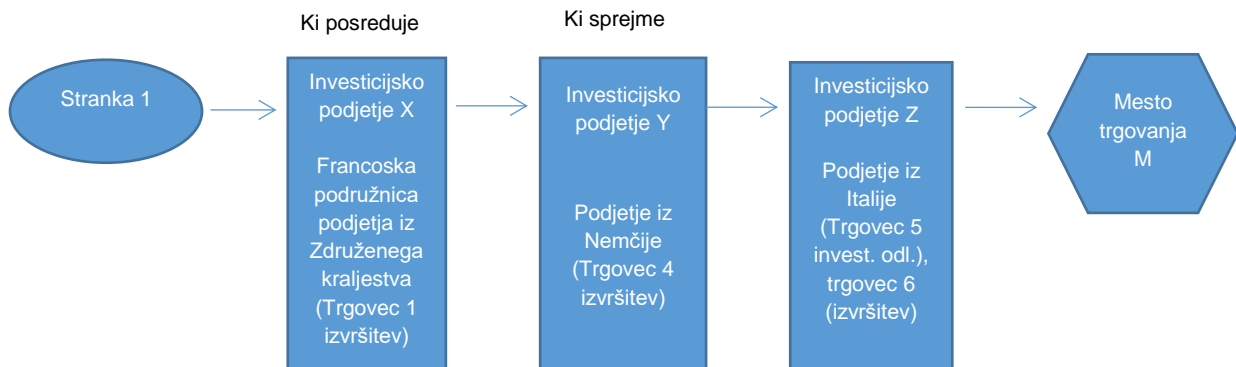
„Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca“ (polje 27) za prodajalca v poročilih o poslih investicijskega podjetja Z je koda investicijskega podjetja Y in ne investicijskega podjetja X (ker investicijsko podjetje X ne posreduje), saj je investicijsko podjetje Y navedlo investicijskemu podjetju Z, da je naročilo, ki mu ga je poslalo, posredovalo sámo v imenu investicijskega podjetja X.

V poljih 57 in 58 poročila št. 2 (poročilo za stran stranke) se navedejo informacije, ki jih investicijsko podjetje Y zagotovi investicijskemu podjetju Z, ki poroča. Obe polji sta prazni, saj je odločitev sprejela

stranka. Nasprotno pa mora investicijsko podjetje Z v poljih 59 in 60 navesti lastne informacije, zato se navede trgovec 6, ki je pod nadzorom podružnice investicijskega podjetja Z na Cipru³⁰.

5.26.4.2 Investicijsko podjetje, ki deluje v vlogi podjetja, ki naročilo sprejme, in podjetja, ki naročilo posreduje, ne da bi izpolnjevalo pogoje za posredovanje

Primer 74



Stranka 1 je stranka investicijskega podjetja X. Trgovec 1, ki je v francoski podružnici investicijskega podjetja X, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila stranke 1, odda investicijskemu podjetju Y, tj. podjetju iz Nemčije, naročilo za prodajo finančnih instrumentov. Trgovec 1 je pod nadzorom sedeža investicijskega podjetja X v Združenem kraljestvu. Trgovec 4 se odloči, da sprejme naročilo od podjetja X in da pošlje naročilo podjetju Z. Trgovec 5, ki deluje v imenu investicijskega podjetja Z, tj. podjetja iz Italije, se odloči, da sprejme naročilo o investicijskega podjetja Y, trgovec 6 pa pošlje naročilo mestu trgovanja M.

Investicijsko podjetje Z nato izvrši naročilo na podlagi knjige naročil mesta trgovanja M 1. julija 2018 ob 13.40.23.4672 uri po ceni 32,50 EUR. Mesto trgovanja dodeli identifikacijsko kodo posla „1234“.

Investicijsko podjetje X preda podrobnosti o stranki 1 in druge informacije investicijskemu podjetju Y, kot je navedeno spodaj, in izpolni druge pogoje za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko podjetje Y se odloči, da ne preda podrobnosti investicijskemu podjetju Z. Investicijsko podjetje Z posluje za svoj račun.

Gre za posel z izvedenim finančnim instrumentom na blago s kodo ISIN XX000000003, stranka 1 pa ne zmanjšuje tveganja na objektivno merljiv način v skladu s členom 57 Direktive 2014/65/EU.

Investicijsko podjetje X bi moralo investicijskemu podjetju Y posredovati:

- 1) identifikacijsko kodo instrumenta: kodo ISIN instrumenta (XX000000003)
- 2) podatek, da gre pri naročilu za odtujitev finančnega instrumenta
- 3) ceno in količino, navedeno v naročilu

³⁰ Vendar je treba opozoriti, da bi tu bila navedena oznaka „NORE“, če bi odločitev sprejela stranka (glej oddelek 5.12).

- 4) označbo prodajalca: nacionalni identifikator stranke za stranko 1
- 5) podrobnosti o stranki 1
 - a) imena in priimke
 - b) datum rojstva
- 6) označbo in podrobnosti o nosilcu odločanja: LEI investicijskega podjetja X
- 7) označbo za osebo ali algoritem, odgovoren za investicijsko odločitev v investicijskem podjetju, ki posreduje naročilo (investicijsko podjetje X): {NATIONAL_ID} trgovca 1
- 8) država podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za investicijsko odločitev: GB
- 9) država podružnice investicijskega podjetja X, ki je prejelo naročilo od stranke: FR
- 10) koda za identifikacijo podjetja, ki posreduje naročilo: LEI investicijskega podjetja X
- 11) kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago: „false“

Ker investicijsko podjetje Y ne posreduje vseh podrobnosti, bi moralo poslati svoje poročilo o poslu.

Ker investicijsko podjetje X izpolnjuje pogoje za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ni obvezno poročati o poslu.

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Z	Vrednosti – Poročilo št. 2 investicijskega podjetja Z	Vrednosti – Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“		
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Z
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Z	{LEI} investicijskega podjetja Y	{NATIONAL_ID} stranke 1
17	Država podružnice za prodajalca		„IT“	„FR“
18	Prodajalec – ime(-na)			„JEAN“
19	Prodajalec – priimek(-ki)			„COCTEAU“
20	Prodajalec – datum rojstva			„1962-06-04“
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu			{LEI} investicijskega podjetja X
22	Nosilec odločanja pri prodajalcu – ime(-na)			
23	Nosilec odločanja pri prodajalcu – priimek(-ki)			

24	Nosilec odločanja pri prodajalcu – datum rojstva			
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“	„true“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca			
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca			LEI investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-07-01T13:40:23.467Z“	„2018-07-01T13:40:23.467Z“	„2018-07-01T13:40:23Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„AOTC“
33	Cena	„32,5“	„32,5“	„32,5“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta	{ISIN} instrumenta
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 5	{NATIONAL_ID} trgovca 5	{NATIONAL_ID} trgovca 1
58	Država podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev	„IT“	„IT“	„GB“
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 6	{NATIONAL_ID} trgovca 4
60	Država podružnice, ki nadzira osebo, odgovorno za izvršitev	„IT“	„IT“	„DE“
64	Kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago	„false“	„false“	„false“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1
investicijskega podjetja Z
Stran trga

Poročilo št. 2
investicijskega podjetja Z
Stran stranke

Poročilo št. 1
investicijskega podjetja Y

<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</Trad PlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQP QRST</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</Trad PlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Id> <Id>FR19620604JEAN#COCT E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnc h> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssn Ind> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>
---	---	--

<pre> <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> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> h> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> d> </Othr> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> h> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	---	---

Investicijsko podjetje Y deluje kot investicijsko podjetje, ki sprejme naročilo (sprejme informacije od investicijskega podjetja X, ki izpolnjuje pogoje za posredovanje), in obenem tudi kot investicijsko podjetje, ki naročilo posreduje in ki ne izpolnjuje pogojev za posredovanje. Zato mora investicijsko podjetje Y poročati o poslu. Investicijsko podjetje Y v polju 25 navede, da posreduje naročilo, ne da bi

izpolnjevalo pogoje za posredovanje, v polju 27 pa navede, da je prejelo informacije od investicijskega podjetja X, ki izpolnjuje pogoje za posredovanje pri posredovanju investicijskemu podjetju Y. Informacije, ki jih je prejelo od informacijskega podjetja X, navede tudi v polju 17, kamor pa vpiše podružnico investicijskega podjetja, ki posreduje naročilo, in ne podružnice investicijskega podjetja, ki naročilo sprejme.

5.26.4.3 Podjetje združi naročila in izpolni pogoje za posredovanje v zvezi z nekaterimi naročili in ne z drugimi

Primer 75

Stranki investicijskega podjetja X, tj. stranka A in stranka B, oddata naročilo za prodajo 100 oziroma 200 instrumentov.

Investicijsko podjetje X posreduje naročili investicijskemu podjetju Y. Investicijsko podjetje X izpolnjuje pogoje za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 samo za naročilo stranke A. Investicijsko podjetje Y izvrši združeno naročilo za 300 instrumentov po ceni 25,54 EUR 28. oktobra 2018 ob 11.23.45.1243 uri na mestu trgovanja M. Investicijsko podjetje X in investicijsko podjetje Y poslujeta „v kateri koli drugi vlogi“.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} stranke B	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>
25	Indikator posredovanja naročila	„true“	</Id> </AcctOwnr>
28	Datum in ura trgovanja	„2018-10-28T11:23:45Z“	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr>
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	<Id>
30	Količina	„200“	<LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI>
33	Cena	„25,54“	</Id>
36	Mesto	„XOFF“	</AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric>

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

Kako naj poroča investicijsko podjetje Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2	Vrednosti – Poročilo št. 3
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	„INTC“	„INTC“
16	Identifikacijska koda prodajalca	„INTC“	{LEI} stranke A	{LEI} investicijskega podjetja X
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“	„false“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca			
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca		{LEI} investicijskega podjetja X	
28	Datum in ura trgovanja	„2018-10-28T11:23:45.124Z“	„2018-10-28T11:23:45.124Z“	„2018-10-28T11:23:45.124Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„300“	„100“	„200“
33	Cena	„25,54“	„25,54“	„25,54“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

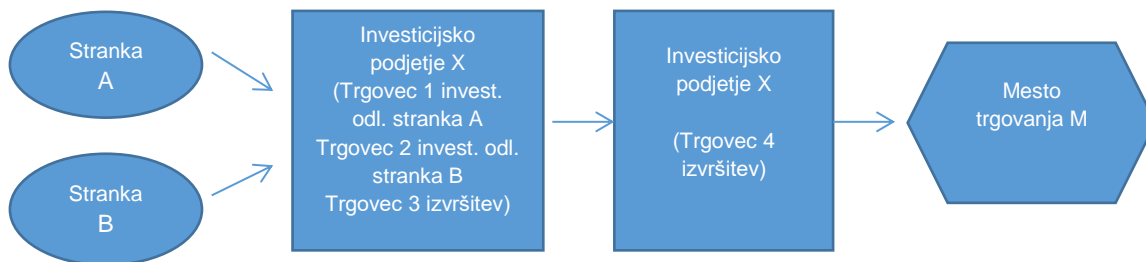
Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3
<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>12345678901234567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</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> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </pre>
---	--	--

5.27 Investicijsko podjetje, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila za več strank

5.27.1 Investicijsko podjetje, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila za več strank, ne da bi izpolnjevalo pogoje za posredovanje (kombinacija združenih naročil in verige/posredovanja)

Primer 76



Investicijsko podjetje X deluje v imenu stranke A in stranke B na podlagi diskrecijskih pooblastil. Trgovec 1 sprejme odločitev za nakup 400 enot določenega finančnega instrumenta za stranko A. Trgovec 2 sprejme odločitev za nakup 200 enot istega finančnega instrumenta za stranko B. Trgovec 3 pošlje združeno naročilo investicijskemu podjetju Y v izvršitev. Trgovec 4 nato izvrši naročilo na mestu trgovanja M v dveh delih: prvi del 24. junija 2018 ob 14.25.30.1264 uri za 350 instrumentov po 30 EUR, drugi del pa 24. junija 2018 ob 15.55.40.3452 za 250 instrumentov po 32,5 EUR. Mesto trgovanja dodeli vsakemu poslu identifikacijsko kodo posla, tj. „1234“ in „6789“.

Če bi investicijsko podjetje X nastopilo v vlogi upravljalca sklada, ki upravlja sklad, namesto v vlogi investicijskega podjetja, bi investicijsko podjetje Y opredelilo upravljalca sklada kot kupca/prodajalca, polja o nosilcu odločanja pa ne bi bila izpolnjena, saj upravljalec sklada ni investicijsko podjetje, nima obveznosti poročanja o poslu in ne more posredovati naročil.

Kako poroča investicijsko podjetje X je odvisno od tega, kako investicijsko podjetje Y potrdi izvršitve investicijskemu podjetju X, kot je prikazano spodaj.

Kako bi poročali stranka A in stranka B, če bi bili investicijski podjetji, je na podoben način odvisno od tega, kako jima investicijsko podjetje X potrdi izvršitve.

Investicijsko podjetje X ne izpolnjuje pogojev za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590.

Investicijsko podjetje X posluje „v kateri koli drugi vlogi“.

5.27.1.1 Investicijsko podjetje Y potrdi vsako izvršitev posla za stran trga investicijskemu podjetju X.

To se zgodi, ko posrednik pri izvršitvi deluje „v kateri koli drugi vlogi“ ali v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo.

Investicijsko podjetje Y deluje „v kateri koli drugi vlogi“.

Primer 77

Scenarij, kot je opisan v primeru v oddelku 5.27.1, ko posrednik Y pri izvršitvi investicijskemu podjetju X potrdi vsako izvršitev na trgu.

Investicijsko podjetje X mora poročati, saj ne izpolnjuje pogojev za posredovanje.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednost i Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje X	Vrednost i Poročilo št. 2 Investicijsko podjetje X	Vrednost i Poročilo št. 3 Investicijsko podjetje X	Vrednost i Poročilo št. 4 Investicijsko podjetje X	Vrednost i Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje Y	Vrednost i Poročilo št. 2 Investicijsko podjetje Y
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja					„1234“	„6789“
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	„INTC“	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu			{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X		
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	„INTC“	„INTC“	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} CNS za mesto trgovanja M
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu						
25	Indikator posredovanja naročila	„true“	„true“	„true“	„true“	„false“	„false“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca						
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca						
28	Datum in ura 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“	„2018-06-24T15:55:40Z“

							:40.345Z “
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„350“	„250“	„400“	„200“	„350“	„250“
33	Cena	„30“	„32,5“	„31,04166 67“	„31,04166 67“	„30“	„32,5“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segment a trga za mesto trgovanja M
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja			{NATION AL_ID} trgovca 1	{NATION AL_ID} trgovca 2		
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATION AL_ID} trgovca 3	{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

Opozoriti je treba, da je v polju 12 v poročilih št. 3 in 4 investicijskega podjetja X opredeljeno investicijsko podjetje X, saj deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila v imenu strank A in B. Identiteto trgovcev, ki so sprejeli odločitev za stranki A in B, se navede v polju 57.

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 3 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 4 investicijskega podjetja X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </pre>

<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901< /Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T15:55:40Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901< /Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.04166 67</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> </pre>	<pre> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradD t> <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416 667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</ Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> </pre>
--	---	--	---

		<pre> <ExctgPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>BE12345678901< /Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901 </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja 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> </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> </pre>

<pre> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchId>1234</TradPlcMtchId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchId>6789</TradPlcMtchId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Investicijsko podjetje X bi moralo razen o razdelitvah strankam poročati o poslu „za stran trga“ z investicijskim podjetjem Y.

Investicijsko podjetje X poroča o vsakem poslu, ki mu ga je potrdilo investicijsko podjetje Y, v skupni račun stranke „INTC“, nato pa še o prenosu iz skupnega računa strankam.

Če bi investicijsko podjetje Y delovalo v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, bi poročalo na enak način s to razliko, da bi se v polje 29 v poročilih investicijskega podjetja Y v zvezi z vlogo pri trgovanju navedla koda „MTCH“.

5.27.1.2 Investicijsko podjetje Y potrdi izvršen posel investicijskemu podjetju X

To bi se moralo zgoditi, kadar posrednik pri izvršitvi Y posluje za svoj račun.

Primer 78

Scenarij je opisan v primeru v oddelku 5.27.1 zgoraj, vendar tukaj investicijsko podjetje Y potrdi investicijskemu podjetju X izvršen posel in ne posamezne izvršitve na trgu. Ura bi morala označevati uro druge ali poznejše izvršitve, da se prikaže čas dodelitve investicijskemu podjetju Y. Na primer, podjetje Y potrdi investicijskemu podjetju X, da je kupilo 600 delnic po ceni 31,0416667 24. junija 2018 ob 16.06.20.34 uri.

Investicijsko podjetje X mora poročati, saj ne izpolnjuje pogojev za posredovanje.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednost i Poročilo št. 1	Vrednost i Poročilo št. 2	Vrednost i Poročilo št. 3	Vrednost i Poročilo št. 1	Vrednost i Poročilo št. 2	Vrednosti Poročilo št. 3
---	-------	------------------------------------	------------------------------------	------------------------------------	------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------

		Investicijsko podjetje X	Investicijsko podjetje X	Investicijsko podjetje X	Investicijsko podjetje Y	Investicijsko podjetje Y	Investicijsko podjetje Y
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja				„1234“	„6789“	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja X
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu		{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X			
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	„INTC“	„INTC“	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Y
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu						
25	Indikator posredovanja naročila	„true“	„true“	„true“	„false“	„false“	„false“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca						
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca						
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-24T16:06:20Z“	„2018-06-24T16:06:20Z“	„2018-06-24T16:06:20Z“	„2018-06-24T14:25:30,126“	„2018-06-24T15:55:40.345Z“	„2018-06-24T16:06:20Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„600“	„400“	„200“	„350“	„250“	„600“
33	Cena	„31,0416667“	„31,0416667“	„31,0416667“	„30“	„32,5“	„31,0416667“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“	„EUR“

36	Mesto		„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		{NATIONAL_ID} trgovca 1	{NATIONAL_ID} trgovca 2	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 3	{NATIONAL_ID} trgovca 3	{NATIONAL_ID} trgovca 3	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 3 investicijskega podjetja 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> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssn nd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssn nd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsm ssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>

<pre> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <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> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	--	---

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja Y	Poročilo št. 3 investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </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> </pre>	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </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> </pre>	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ 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> </pre>
--	---	--

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

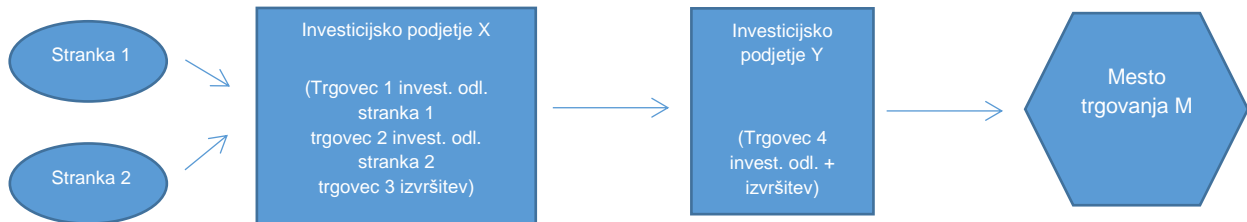
Kot je navedeno zgoraj, investicijsko podjetje X poleg razdelitve strankam poroča tudi o poslu „za stran trga“ z investicijskim podjetjem Y.

Ker investicijsko podjetje Y posluje za svoj račun, potrdi zaključen skupni račun investicijskemu podjetju X, ki nato poroča o poslu za skupni račun v skupnem računu stranke „INTC“, nato pa še o prenosu s tega računa na stranke.

Če investicijsko podjetje X združuje naročila in izpolnjuje pogoje za posredovanje samo za določena naročila in ne tudi za druga, glej oddelek 5.26.4.3.

5.27.2 Upravitelj naložb, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila za več strank in izpolnjuje pogoje za posredovanje

Primer 79



Trgovec 1, ki je pod nadzorom investicijskega podjetja X, tj. podjetja, ki deluje na podlagi diskrecijskega pooblastila v imenu strank 1 in 2, sprejme odločitev za prodajo 500 delnic za stranko 1, trgovec 2, ki je tudi pod nadzorom investicijskega podjetja X, pa sprejme odločitev za prodajo 200 delnic za stranko 2. Trgovec 3, ki je pod nadzorom investicijskega podjetja X, pošlje združeno naročilo za 700 delnic investicijskemu podjetju Y. Trgovec 4, ki je pod nadzorom investicijskega podjetja Y, sprejme naročilo in ga izvrši na mestu trgovanja M v enem delu 24. junija 2018 ob 13.20.52.1456 uri po ceni 21 EUR.

Investicijsko podjetje X je podjetje iz Združenega kraljestva, investicijsko podjetje Y pa je italijansko podjetje.

Stranka 1 izvaja prodajo na kratko, stranka 2 pa ne. Investicijsko podjetje Y je bilo v ničelni poziciji pred prodajo na trgu, zato v času izvršitve na trgu izvaja prodajo na kratko.

Investicijsko podjetje X preda podrobnosti o stranki 1 in stranki 2 ter druge informacije investicijskemu podjetju Y, kot je navedeno spodaj, in izpolni druge pogoje za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590

Investicijsko podjetje X bi moralo investicijskemu podjetju Y posredovati:

- 1) identifikacijsko kodo finančnega instrumenta, kodo ISIN instrumenta
- 2) podatek, da gre pri naročilu za odtujitev finančnega instrumenta,
- 3) ceno in količino naročila: tržno ceno za 700 delnic
- 4) označbo in podrobnosti o nosilcu odločanja: LEI investicijskega podjetja X
- 5) državo podružnice, ki izvaja nadzor nad osebo, odgovorno za investicijsko odločitev: GB
- 6) državo podružnice investicijskega podjetja X, ki je sprejela investicijsko odločitev: GB
- 7) kodo za identifikacijo podjetja, ki posreduje naročilo: LEI investicijskega podjetja X

Investicijsko podjetje X naknadno zagotovi (po izvršitvi, vendar v roku, dovoljenem na podlagi dogovora o posredovanju):

- 8) razdelitev stranki 1 in stranki 2

- 9) označbo za prodajalca: nacionalni identifikator stranke za stranko 1 in nacionalni identifikator stranke za stranko 2
- 10) podrobnosti o stranki 1
- imena in priimke
 - datum rojstva
- 11) kazalnik prodaje na kratko za stranko 1: SESH (stranka 1 izvaja prodajo na kratko)
- 12) označbo za osebo ali algoritem, odgovoren za investicijsko odločitev v podjetju za stranko 1: {NATIONAL_ID} trgovca 1
- 13) podrobnosti o stranki 2
- imena in priimke
 - datum rojstva
- 14) kazalnik prodaje na kratko za stranko 2: SELL (stranka 2 ne izvaja prodaje na kratko)
- 15) označbo za osebo ali algoritem, odgovoren za investicijsko odločitev v podjetju za stranko 2: {NATIONAL_ID} trgovca 2

Investicijsko podjetje Y posluje za svoj račun in prenese vrednostne papirje na investicijsko podjetje X istega dne ob 15.00.12.51 uri.

Kako poroča investicijsko podjetje Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo št. 2 Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo št. 3 Investicijsko podjetje Y
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“		
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu			
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{NATIONAL_ID} stranke 1	{NATIONAL_ID} stranke 2
18	Prodajalec – ime(-na)		„JEAN“	„JOSE, LUIS“

19	Prodajalec – priimek(-ki)		„COCTEAU“	„RODRIGUEZ DE LA TORRE“
20	Prodajalec – datum rojstva		„1962-06-04“	„1976-02-27“
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu		{LEI} podjetja X	{LEI} podjetja X
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“	„false“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca			
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca		{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-24T13:20:52.1456Z“	„2018-06-24T15:00:12Z“	„2018-06-24T15:00:12Z“
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
30	Količina	„700“	„500“	„200“
33	Cena	„21“	„21“	„21“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 1	{NATIONAL_ID} trgovca 2
58	Država podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev	„IT“	„GB“	„GB“
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4
60	Država podružnice, ki nadzira osebo, odgovorno za izvršitev	„IT“	„IT“	„IT“
62	Kazalnik prodaje na kratko	„SESH“	„SESH“	„SELL“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1
investicijskega podjetja Y

Poročilo št. 2
investicijskega podjetja Y

Poročilo št. 3
investicijskega podjetja Y

<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgId>1234</TradPl cMtgId> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </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> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ QRST</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> ... </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> <TrnsmttgSellr>12345678901 234567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> </pre>
---	---	---

<pre> <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</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <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 h> <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</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBr nch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrn ch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSel lgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	--

Kako poroča investicijsko podjetje Y, če bi namesto tega delovalo „v kateri koli drugi vlogi“?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo št. 2 Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo št. 3 Investicijsko podjetje Y
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“		
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	„INTC“	„INTC“
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu			
16	Identifikacijska koda prodajalca	„INTC“	{NATIONAL_ID} stranke 1	{NATIONAL_ID} stranke 2
18	Prodajalec – ime(-na)		„JEAN“	„JOSE, LUIS“
19	Prodajalec – priimek(-ki)		„COCTEAU“	„RODRIGUEZ DE LA TORRE“
20	Prodajalec – datum rojstva		„1962-06-04“	„1976-02-27“
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu		{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“	„false“
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca			
27	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za prodajalca		{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
28	Datum in ura trgovanja	„2018-06-24T13:20:52.1456Z“	„2018-06-24T13:20:52.1456Z“	„2018-06-24T13:20:52.1456Z“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
30	Količina	„700“	„500“	„200“
33	Cena	„21“	„21“	„21“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“

57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		{NATIONAL_ID} trgovca 1	{NATIONAL_ID} trgovca 2
58	Država podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev		„GB“	„GB“
59	Izvršitev znotraj podjetja	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4	{NATIONAL_ID} trgovca 4
60	Država podružnice, ki nadzira osebo, odgovorno za izvršitev	„IT“	„IT“	„IT“
62	Kazalnik prodaje na kratko		„SESH“	„SELL“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja Y	Poročilo št. 3 investicijskega podjetja Y
<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>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <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> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <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> </pre>

<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgId>1234</TradPl cMtgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <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> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnc h> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> </pre>	<pre> </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> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBr nch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrn ch> </pre>
---	--	---

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

Če bi investicijsko podjetje Y delovalo v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, bi bila poročila popolnoma enaka kot zgoraj, razen da bi se v polju za vlogo pri trgovanju navedla oznaka „MTCH“.

5.28 Neposredni elektronski dostop (DEA)

Ponudnik DEA in stranka DEA, če je investicijsko podjetje, bi morala predložiti poročilo o poslu (ob upoštevanju izjeme, navedene v različici B).

Pri poročanju o poslu bi moral ponudnik DEA zagotoviti, da bo opredeljen kot subjekt, ki izvrši posel (polje 4 „Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel“) Ker uporabnik DEA (stranka) sprejme odločitev o izvršitvi, bi moral ponudnik DEA izpolniti polje o investicijski odločitvi znotraj podjetja z oznako „NORE“, kot je to določeno v 5.12. Ponudnik DEA ne izpolni polja 57 („Investicijska odločitev znotraj podjetja“), saj ni nikoli vključen v sprejemanje investicijske odločitve, za katero je odgovorna stranka DEA. Poleg tega ponudnik DEA o svoji vlogi pri trgovanju poroča z oznakama „AOTC“ ali „MTCH“ (polje 29).

Stranka DEA bi morala v svojem poročilu o poslu kot kupca (polje 7 – „Identifikacijska koda kupca“) ali prodajalca (polje 16 – „Identifikacijska koda prodajalca“) opredeliti ponudnika DEA in ne trg, kot je ustrezno. Poleg tega bi morala v polju 36 („Mesto“) vedno navesti oznako „XOFF“, saj stranka DEA ni subjekt, ki nastopa na trgu. Vendar je poudarjeno, da naj stranka DEA, kadar deluje v imenu stranke in kadar posreduje podrobnosti o tej stranki v skladu s pogoji iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, ne poroča o poslu, saj bo vse ustrezne informacije o poslu zagotovil pristojni organ s pomočjo poročila o poslu ponudnika DEA.

5.28.1 Scenarij 1: stranka DEA posluje za svoj račun brez osnovne stranke

Primer 80

Investicijsko podjetje X (stranka DEA) uporabi člansko kodo investicijskega podjetja Y (ponudnik DEA), da bi predložilo naročilo na mestu trgovanja M. Naročilo investicijskega podjetja X zajema nakup finančnih instrumentov na mestu trgovanja M. Trгоvec 1 znotraj investicijskega podjetja X sprejme investicijsko odločitev, trgovec 2 pa je odgovoren za predložitev naročila za izvršitev prek sistema DEA, ki ga zagotavlja investicijsko podjetje Y. Mesto trgovanja M ustvari identifikacijsko kodo posla na mestu trgovanja (TVTIC), ki je „1234“.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo št. 2 Investicijsko podjetje X
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu		
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Y
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu		
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„false“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„DEAL“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		{NATIONAL_ID} trgovca 1
59	Izvršitev znotraj podjetja	„NORE“	{NATIONAL_ID} trgovca 2

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y (ponudnik DEA)	Poročilo št. 1 investicijskega podjetja X (stranka DEA)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> </pre>

<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </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> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </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> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Pri tem scenariju znotraj investicijskega podjetja X se trgovec, ki sprejme investicijsko odločitev, razlikuje od trgovca, ki predloži naročilo v izvršitev. Kadar je za investicijsko odločitev in izvršitev znotraj investicijskega podjetja X odgovoren samo en trgovec, je treba v polji 57 in 59 poročil podjetja X navesti nacionalno identifikacijsko številko tega trgovca.

5.28.2 Scenarij 2: stranka DEA posluje v imenu stranke

5.28.2.1 Različica A: podrobnosti o stranki se ne posredujejo ponudniku DEA

Primer 81

Investicijsko podjetje X (stranka DEA) uporabi člansko kodo investicijskega podjetja Y (ponudnik DEA), da predloži naročilo na mesto trgovanja M. Naročilo investicijskega podjetja X zajema nakup finančnih instrumentov na mestu trgovanja M. Investicijsko podjetje X posluje v imenu stranke 1, katere podrobnosti se ne posredujejo investicijskemu podjetju Y. Stranka 1 je sprejela investicijsko odločitev. Znotraj investicijskega podjetja X je trgovec 1 odgovoren za predložitev naročila v izvršitev prek sistema DEA, ki ga zagotavlja investicijsko podjetje Y. Mesto trgovanja M ustvari kodo TVTIC „1234“.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje X
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“	
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{NATIONAL_ID} stranke 1
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu		
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja Y
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu		
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	„true“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		
59	Izvršitev znotraj podjetja	„NORE“	{NATIONAL_ID} trgovca 1

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y (ponudnik DEA)	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja X (stranka DEA)
<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr></pre>	<pre><Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr></pre>

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

5.28.2.2 Različica B: podrobnosti o stranki se posredujejo ponudniku DEA

Primer 82

Investicijsko podjetje X (stranka DEA) uporabi člansko kodo investicijskega podjetja Y (ponudnik DEA), da predloži naročilo na mesto trgovanja M. Naročilo investicijskega podjetja X zajema nakup finančnih instrumentov na mestu trgovanja M. Investicijsko podjetje X posluje v imenu stranke 1, katere

podrobnosti se posredujejo investicijskemu podjetju Y v skladu s členom 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590. Mesto trgovanja M ustvari kodo TVTIC „1234“. Ker investicijsko podjetje X izpolnjuje pogoje za posredovanje iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, o poslu ne poroča.

Kako poroča investicijsko podjetje Y?

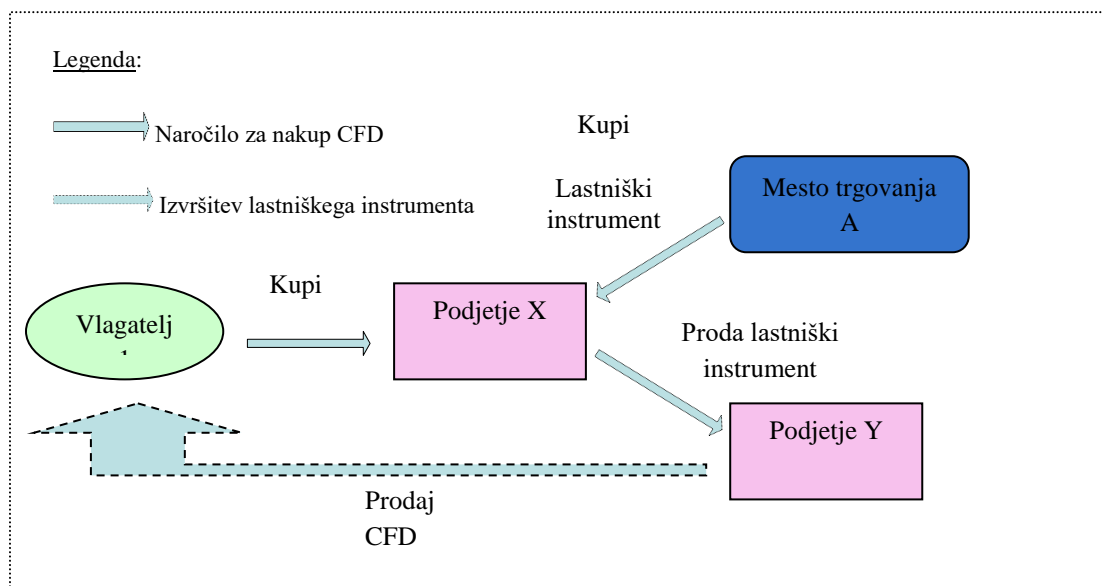
N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y	Predstavitev v formatu XML
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„1234“	<Tx> <New> ...
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{NATIONAL_ID} stranke 1	<Buyr> <AcctOwnc> <Prsn>
12	Koda nosilca odločanja pri kupcu		<Othr> ...
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	<Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id>
21	Koda nosilca odločanja pri prodajalcu		<SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>
25	Indikator posredovanja naročila	„false“	</Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnc>
26	Identifikacijska koda podjetja, ki posreduje naročilo, za kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id>
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnc>
57	Investicijska odločitev znotraj podjetja		</Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd>
58	Država podružnice, odgovorne za osebo, ki sprejme investicijsko odločitev		<TrnsmttgBuyr>12345678901234567890</TrnsmttgBuyr> </OrdTrnsmssn>
59	Izvršitev znotraj podjetja	„NORE“	<Tx> ...
60	Država podružnice, ki nadzira osebo, odgovorno za izvršitev		<TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>1234</TradPlcMtchgld> </Tx> <ExctgPrsn> <Clnt>NORE</Clnt>

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

5.29 Zavarovanje prek pogodb na razliko (CFD)

Primer 83

Stranka 1 odda naročilo investicijskemu podjetju X za pogodbe na razliko (CFD) v zvezi z določenimi delnicami, kot osnovnim finančnim instrumentom (Vodafone). Koda ISIN delnice, ki predstavlja osnovo, je GB00BH4HKS39. Investicijsko podjetje X kupi delnice na mestu trgovanja M (da pridobi varovanje) in preda ta posel (proda delnice) investicijskemu podjetju Y (svojemu glavnemu borznemu posredniku), ki bo nato sklenil pogodbo CFD neposredno s stranko 1. Investicijski podjetji X in Y poslujeta za svoj račun.



V tem scenariju imata obe investicijski podjetji X in Y obveznosti poročanja o poslu, saj sta obe izvršili posel: investicijsko podjetje X je kupilo in prodalo delnice, investicijsko podjetje Y pa je kupilo delnice in prodalo CFD stranki 1.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo št. 2 Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo št. 1 Investicijsko podjetje Y	Vrednosti – Poročilo št. 2 Investicijsko podjetje Y ³¹
---	-------	---	---	---	---

³¹ Več informacij o tem, kako poročati o instrumentih CFD, je na voljo v oddelku 5.35.4.

4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y	{NATIONAL_ID} stranke 1
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“	„DEAL“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“	„XXXX“
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} delnic družbe Vodafone	{ISIN} delnic družbe Vodafone	{ISIN} delnic družbe Vodafone	
42	Polno ime instrumenta				„VODAFONE CFD“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja X	Poročilo št. 1 investicijskega podjetja Y	Poročilo št. 2 investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> y> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111 111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> y> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST </ExctgPty> </ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> ... <Othr> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </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> </pre>

<pre> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <FinInstrm> ... <Id>GB00BH4HKS39</Id> ... </FinInstrm> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> ... <Id>GB00BH4HKS39</Id> ... </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> ... <Id>GB00BH4HKS39</Id> ... </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnr> <Id> ... <LEI>ABCDEFGHIJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <FinInstrmGnlAttrbts> > <FullNm>VODAFONE CFD</FullNm> ... </FinInstrmGnlAttrbts> > ... </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---	--

Poročilo št. 2 investicijskega podjetja Y vključuje druge referenčne podatke o instrumentu, ki niso prikazani zgoraj. Za poročanje o CFD izven organiziranega trga glej del IV smernic.

5.30 Mesto trgovanja poroča o poslu, izvršenem prek njegovih sistemov na podlagi člena 26(5) uredbe MiFIR.

V skladu s členom 26(5) uredbe MiFIR morajo mesta trgovanja predložiti poročilo o poslu v zvezi s posli s finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na njihovih platformah in ki jih prek njihovih sistemov izvršujejo podjetja, za katera se uredba MiFIR ne uporablja.

Mesto trgovanja mora navesti vse podrobnosti, ki bi jih moralo sporočiti podjetje, če bi se zanj uporabljala uredba MiFIR, kot je določeno v tabeli 2 Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, vključno z oznakami za investicijsko odločitev v podjetju in izvršitev znotraj podjetja, opustitvami, oznakami kazalnikov ter oznakami za identifikacijo strank, kadar je primerno. Kadar podjetje posluje za svoj račun, se te podrobnosti navedejo z vidika podjetja. Kadar podjetje posluje v imenu stranke v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo ali „v kateri koli drugi vlogi“, mesto trgovanja vključi dodatne podrobnosti v polja 8–15 (če stranka kupuje) ali v polja 17–24 (če stranka prodaja), ter navede kazalnik prodaje na kratko in kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago, kjer je to ustrezno. Kazalnik prodaje na kratko in kazalnik izvedenega finančnega instrumenta na blago se navedeta z vidika stranke. V zvezi z identifikacijo podjetja, ki izvrši posel (polje 4), in njegove stranke (polje 7 in polje 16), kadar sta slednja

upravičena do kode LEI, veljajo zahteve iz člena 5 in člena 13(3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 ter člena 26(6) uredbe MiFIR. Za stranke, ki niso upravičene do kode LEI, bi moralo mesto trgovanja preveriti, ali navedena nacionalna identifikacijska številka vsebuje očitne napake ali izpustitve.

5.30.1 Podjetje posluje za svoj račun

Primer 84

Podjetje, ki ni investicijsko podjetje, tj. podjetje R, kupi finančne instrumente na mestu trgovanja M za stranko. Koda LEI podjetja R je „RRRRRRRRRRRRRRRRRRRR“. Koda LEI upravljavca mesta trgovanja je „TVTIVTVTVTVTVTVTVTVTV“. Mesto trgovanja ustvari identifikacijsko kodo posla na mestu trgovanja (TVTIC), ki je „55555555“, ter referenčno številko posla za poročilo o poslu, ki je „6868689“.

Kako poroča mesto trgovanja M?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
2	Referenčna številka posla	„6868689“	<Tx> <New>
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„55555555“	... <TxId>6868689</TxId>
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} podjetja R	<ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty>
5	Investicijsko podjetje na podlagi Direktive 2014/65/EU	„false“	<InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTIVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty>
6	Identifikacijska koda subjekta, ki predloži poročilo o poslu	{LEI} upravljavca mesta trgovanja M	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} podjetja R	<LEI>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</LEI> </Id> </AcctOwnr>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
29	Vloga pri trgovanju	„DEAL“	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	</AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn>
			<TradPlcMtchgid>55555555</TradPlcMtchgid> </Tx> ... </New> </Tx>

Polja, ki se nanašajo na instrument, bi se morala izpolniti, kot je prikazano v delu IV.

V primeru povezanega posla izven organiziranega trga s stranko, ki ga izvrši podjetje, mesto trgovanja o tem ne poroča, ker posel ni bil izvršen prek sistemov mesta trgovanja.

5.30.2 Podjetje posluje „v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo“ ali „v kateri koli drugi vlogi“ za eno samo stranko

Primer 85

Podjetje R, ki ni investicijsko podjetje, kupi delnice na podlagi knjige naročil mesta trgovanja M za stranko, podjetje S, ki prav tako posluje za svojo stranko, tj. stranko T. Koda LEI podjetja R je „RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR“. Koda LEI podjetja S je „SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS“. Koda LEI upravljavca mesta trgovanja je „TVTIVTVTVTVTVTVTVTVTV“. Mesto trgovanja ustvari identifikacijsko kodo posla na mestu trgovanja (TVTIC), ki je „55555555“, ter referenčno številko posla za poročilo o poslu, ki je „6868689“.

Kadar podjetje R posluje „v kateri koli drugi vlogi“, mesto trgovanja poroča, kot sledi:

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
2	Referenčna številka posla	„6868689“	<Tx> <New>
3	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	„55555555“	... <TxId>6868689</TxId>
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} podjetja R	<ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd>
5	Investicijsko podjetje na podlagi Direktive 2014/65/EU	„false“	<SubmitgPty>TVTIVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS</LEI> </Id> </AcctOwnr>
6	Identifikacijska koda subjekta, ki predloži poročilo o poslu	{LEI} upravljavca mesta trgovanja M	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} podjetja S	</Sellr>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	... <Tx>
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn>

	Direktive 2014/65/EU				
6	Identifikacijska koda subjekta, ki predloži poročilo o poslu	{LEI} upravljavca mesta trgovanja M	{LEI} upravljavca mesta trgovanja M	{LEI} upravljavca mesta trgovanja M	{LEI} upravljavca mesta trgovanja M
7	Identifikacijska koda kupca	„INTC“	{LEI} stranke A	{LEI} stranke B	{LEI} stranke C
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS za mesto trgovanja M	„INTC“	„INTC“	„INTC“
29	Vloga pri trgovanju	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“	„AOTC“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	„XOFF“	„XOFF“	„XOFF“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1 mesta trgovanja M	Poročilo št. 2 mesta trgovanja M	Poročilo št. 3 mesta trgovanja M	Poročilo št. 4 mesta trgovanja M
<pre> <Tx> <New> <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR</ ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</I nvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111 11111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868690</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR</ 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> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868691</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDT VTDTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868692</TxI d> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDT VTDTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCC CCCCCCCCCC</L EI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </pre>

<pre> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradV n> <TradPlcMtchgId>5555 5555</TradPlcMtchgI d> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---	---

Če bi podjetje R poslovalo v okviru trgovanja s hkratnim nakupom in prodajo, bi poročanje bilo popolnoma enako, razen da bi se v polju „Vloga pri trgovanju“ navedla oznaka „MTCH“.

5.31 Posli financiranja z vrednostnimi papirji

Za splošen opis, kako se obveznost poročanja uporablja za posle financiranja z vrednostnimi papirji, glej ustrezen pododdelek oddelka 5.6.2 (izvzetja na podlagi člena 2(5)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590).

Primer 87

Centralna banka CB (katere koda LEI je CBCBCBCBCBCBCBCBCBCB) kupi državne obveznice (ISIN NO0010732555) od investicijskega podjetja X.

Spodaj prikazano poročilo o poslu je poročilo zgolj z vidika investicijskega podjetja X.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New>
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} centralne banke CB	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} državne obveznice	<LEI>CBCBCBCBCBCBCBCBCBCB</LEI>
65	Kazalnik posla financiranja z vrednostnimi papirji	„true“	</Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>

			<pre> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <FinInstrm> <Id>NO0010732555</Id> </FinInstrm> <AddtlAttrbts> ... <SctiesFincgTxInd>true</SctiesFinc gTxInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

DEL IV – Poročanje o različnih vrstah instrumentov

5.32 Načela

Kadar je izvedeni finančni instrument izpeljan iz drugega izvedenega finančnega instrumenta, na primer kadar je opcija izpeljana iz standardizirane terminske pogodbe na delnico, je koda ISIN, ki jo je treba navesti v polje „Koda osnovnega instrumenta“ (polje 47) v poročilu o poslu, neposredni osnovni instrument, tj. v tem primeru terminska pogodba, in ne glavni osnovni instrument (v tem primeru delnica). To se ne uporablja za izveden finančni instrument, uvrščen v trgovanje ali s katerim se trguje na mestu trgovanja, saj se zanj uporablja zgolj identifikacijska koda instrumenta (polje 41).

Oznaka „NOAP“ naj se uporabi v polju „Cena“, kadar se cena pri določenem poslu ne izpolni (npr. pri darilih). Oznaka „PNDG“ se uporablja, kadar cena ni na voljo, ampak je se še določa. Vrednosti „0“ se ne uporablja kot privzeta vrednost.

Poroča se o finančnih instrumentih, pri katerih je osnova indeks. To zajema tudi primere, v katerih je indeks „sestavljen iz finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na mestu trgovanja“. V tem smislu bi bilo treba opozoriti tudi na to, da se besedilo „sestavljen iz finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na mestu trgovanja“ v členu 26(2)(c) uredbe MiFIR bere tako, kot da se nanaša na indeks in košarico.

5.33 Identifikacija finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na mestu trgovanja, ali ki so na voljo na seznamu organa ESMA

Primer 88

Investicijsko podjetje pridobi finančni instrument s kodo ISIN BE9999999999.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
41	Identifikacijska koda instrumenta	{ISIN} instrumenta	<Tx> <New>
42	Polni naziv instrumenta		..
43	Razvrstitev instrumenta		<FinInstrm>
44	Nominalna valuta 1		<Id>BE9999999999</Id>
45	Nominalna valuta 2		</FinInstrm>
46	Cenovni multiplikator		...

47	Koda osnovnega instrumenta		<code></New></code> <code></Tx></code>
48	Naziv osnovnega indeksa		
49	Obdobje trajanja osnovnega indeksa		
50	Vrsta opcije		
51	Izvršilna cena		
52	Valuta izvršilne cene		
53	Način izvršitve opcije		
54	Datum zapadlosti		
55	Datum dospelja		
56	Način poravnave		

V tem primeru se izpolni samo polje „Identifikacijska koda instrumenta“. Če pa so izpolnjena tudi polja o referenčnih podatkih o instrumentih, pristojni organ ne zavrne poročila o poslu.

5.34 Identifikacija finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na mestu trgovanja, ali ki so na voljo na seznamu organa ESMA

5.34.1 Finančni instrumenti, s katerimi se trguje na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije (mesto v državi zunaj EGP)

Primer 89

Investicijsko podjetje trguje s standardiziranimi terminskimi pogodbami (ISIN US0000000000) za 11,4653 USD na posamezno osnovo na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije (trgovalna platforma U). Z osnovnim instrumentom (ISIN GB0000000000) se trguje na mestu trgovanja.

Število enot osnovnega vrednostnega papirja, ki jih predstavlja ena pogodba o izvedenih finančnih instrumentih je 1 000.

Koda CFI za terminsko pogodbo je FFSCSX, pogodba pa se poravna v gotovini.

Koda MIC segmenta trga za mesto trgovanja v državi zunaj EGP je „XUSA“, datum dospelja standardizirane terminske pogodbe pa je 19. junij 2018.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za platformo trgovanja U	<code><New></code> <code>...</code> <code><Tx></code> <code>...</code>
41	Identifikacijska koda instrumenta	{ISIN} standardiziran e terminske pogodbe	<code><TradVn>XUSA</TradVn></code> <code>...</code>
42	Polni naziv instrumenta	„FUTURE CONTRACT“	<code></Tx></code> <code><FinInstrm></code> <code><Othr></code> <code><FinInstrmGnlAttrbts></code>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	<code><Id>US0000000000</Id></code>
46	Cenovni multiplikator	„1000“	

47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovnega vrednostnega papirja	<pre> <FullNm>FUTURE CONTRACT</FullNm> <ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </pre>
55	Datum dospelja	„2018-06-19“	
56	Način poravnave	„CASH“	

Če ima finančni instrument, s katerim se trguje na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije, kodo ISIN, potem naj se ta navede v polju 41. Če koda ISIN ni na seznamu referenčnih podatkov organa ESMA, bi bilo treba izpolniti tudi polja 42–56.

5.34.2 Izvedeni finančni instrumenti, s katerimi se trguje izven organiziranega trga

Primer 90

Investicijsko podjetje trguje s standardiziranimi terminskimi pogodbami OTC. Termenske pogodbe nimajo koda ISIN, kljub temu pa je osnovni instrument (ISIN GB0000000000) uvrščen v trgovanje ali se z njim trguje na mestu trgovanja.

Število enot osnovnega vrednostnega papirja, ki jih predstavlja ena pogodba o izvedenih finančnih instrumentih je 1 000.

Koda CFI za terminsko pogodbo je FFSCSX, datum dospelja terminske pogodbe pa je 19. junij 2018. Pogodba se poravnava v gotovini.

V polju „Cenovni multiplikator“ se navede tudi napotilo na neposredni osnovni instrument.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
36	Mesto	„XXXX“	<pre> <New> ... <Tx> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> ... <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> </pre>
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„FUTURE ONTRACT JUN 2018“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„1000“	

47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovnega vrednostnega papirja	<pre> <FullNm>FUTURE CONTRACT JUN 2018</FullNm> <ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-6-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
55	Datum dospelja	„2018-06-19“	
56	Način poravnave	„CASH“	

Razlika med oddelkoma 5.34.1 in 5.34.2 je v tem, da se v scenariju iz oddelka 5.34.2 ne navede identifikacijska koda instrumenta (polje 41).

5.35 Poročanje o določenih finančnih instrumentih

5.35.1 Lastniški instrumenti ali instrumenti, ki so njim podobni

Primer 91

Investicijsko podjetje trguje z desetimi ameriški potrdili o deponiranju (ADR) (ISIN: US0000000001) na trgu v ZDA (MIC:XUSA). Osnovni instrument (ISIN: GB0000000001) je uvrščen v trgovanje ali se z njim trguje na mestu trgovanja. Koda CFI je EDSXFB.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„10“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> ... <TradVn>XUSA</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US0000000001</Id> <ClssfctnTp>EDSRFB</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> </pre>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za platformo trgovanja U	
41	Identifikacijska koda instrumenta	{ISIN} instrumenta	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„1“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovnega vrednostnega papirja	

			<pre> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.2 Obveznice ali druga oblika listinjenega dolga

5.35.2.1 Scenarij, v katerem je bil posel opravljen po čisti ceni³²

Primer 92

Investicijsko podjetje pridobi obveznico ali listinjen dolžniški finančni instrument ERS s kuponsko obrestno mero 2,25 % in zapadlostjo leta 2021 (koda ISIN FR0011637586) s trgovanjem izven organiziranega trga po 98. Nominalna vrednost posla je 1 000 000 EUR.

Neto vrednost tega posla je 982 650,68 EUR.

Ob upoštevanju navedenega za ta primer:

Statične značilnosti (opredeljene ob izdaji finančnega instrumenta) so:

- Datum zapadlosti: 27. april 2021
- Kuponska obrestna mera: 2,25 %
- Izplačilo kuponov: letno
- Način izračuna obresti: ACT/ACT (tj. dejansko/dejansko)³³
- Način poravnave: 2 delovna dneva po datumu trgovanja

Spremenljivke (dinamične značilnosti, odvisne od tržnih pogojev) so:

- Datum trgovanja: 5. junij 2014
- Datum poravnave: 9. junij 2014 (glede na način poravnave)

³² Čista cena = Polna cena – Obračunane obresti

³³ ACT/ACT je način izračuna v zvezi z obveznicami, kot ga priporoča Združenje mednarodnih kapitalskih trgov (ICMA).

- Datum zadnjega kupona: 27. april 2014
- Datum naslednjega kupona: 27. april 2015
- Število dni: 43 (tj. število dni med datumom zadnjega kupona in datumom poravnave)
- Obdobje: 365 (tj. število dni med datumom zadnjega kupona in datumom naslednjega kupona)
- Količina: 1 000 000 (tj., nominalna ali denarna vrednost posla)
- Čista cena: 98
- Natečene obresti: 0,26506849 (tj., $\frac{\text{Kuponska obresta mera}}{\text{Letno izplačilo kuponov}} \times \frac{\text{Število dni}}{\text{Obdobje}} = \frac{2.25}{1} \times \frac{43}{365}$)
- Polna cena: 98,26506849 (tj., čista cena + natečene obresti = 98 + 0,26506849)

Neto znesek se izračuna, kot sledi (v skladu z enačbo iz polja 35 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590):

neto znesek = (čista cena x nominalna vrednost) + (natečeni kuponi x nominalna vrednosti) tj. $(\frac{98}{100} \times 1\,000\,000 \text{ EUR}) + (\frac{0.26506849}{100} \times 1\,000\,000) = 982\,650,68 \text{ EUR}$

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„1000000“	<Tx>
31	Valuta količine	„EUR“	<New>
33	Cena	„98“	...
35	Neto znesek	„982650,68“	<Tx>
36	Mesto	„XOFF“	...
41	Identifikacijska koda naročila	{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>

5.35.2.2 Scenarij, v katerem je cena finančnega instrumenta enostavno izražena kot diskontirani donos

Primer 93

Investicijsko podjetje pridobi nizozemsko zakladno menico DTB s kuponsko obrestno mero 0 % in zapadlostjo 30. decembra 2016 (koda ISIN NL0011923107) po ceni -0,609 %. Nominalna vrednost posla je 1 000 000 EUR.

Neto vrednost tega posla je 1 002 611,97 EUR.

Ob upoštevanju navedenega za ta primer:

Statične značilnosti (opredeljene ob izdaji finančnega instrumenta) so:

- Datum zapadlosti: 30. december 2016
- Način izračuna obresti: ACT/360
- Način poravnave: 2 delovna dneva po datumu trgovanja

Spremenljivke (dinamične značilnosti, odvisne od tržnih pogojev) so:

- Datum trgovanja: 27. julij 2016
- Datum poravnave: 29. julij 2016
- Število dni do zapadlosti: 154 (tj. število dni od datuma poravnave do datuma zapadlosti)
- Obdobje: 360 (tj. skupno število dni po konvenciji)
- Količina: 1 000 000 (tj., nominalna ali denarna vrednost posla)
- Diskontni donos menice: -0,609 %
- Čista cena: 100,261197 (tj., $\frac{100}{1 + \frac{\text{Donos}}{100} \times \frac{\text{Število dni do zapadlosti}}{\text{Obdobje}}} = \frac{100}{1 + \frac{-0,609}{100} \times \frac{154}{360}}$)
- Polna cena: 100,261197 (tj., čista cena + natečene obresti = 100,261197 + 0)

Neto znesek se izračuna, kot sledi (v skladu z enačbo iz polja 35 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590):

Neto znesek = čista cena x nominalna vrednost) + (natečeni kuponi x nominalna vrednosti) 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	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„1000000“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> </pre>
31	Valuta količine	„EUR“	
33	Cena	„-0,609“	
34	Valuta cene		
35	Neto znesek	1002611,97	
36	Mesto	„XOFF“	
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	

			<pre> <Pric> <Yld>-0.609</Yld> </Pric> </Pric> <NetAmt>1002611.97</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>NL0011923107</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.2.3 Scenarij, v katerem je cena finančnega instrumenta (brezkuponskega) izražena v donosu obveznice

Primer 94

Investicijsko podjetje pridobi Strip FRTR z brezkuponsko obrestno meri 0 % in zapadlostjo 25. aprila 2041 (koda ISIN FR0010773200) s trgovanjem izven organiziranega trga po 1,06 %. Nominalna vrednost posla je 1 000 000 EUR.

Neto vrednost tega posla je 770 343,52 EUR.

Ob upoštevanju navedenega za ta primer:

Statične značilnosti (opredeljene ob izdaji finančnega instrumenta) so:

- Datum zapadlosti: 25. april 2041
- Izplačilo kuponov: jih ni
- Način izračuna obresti: ACT/ACT
- Način poravnave: 2 delovna dneva po datumu trgovanja

Spremenljivke (dinamične značilnosti, odvisne od tržnih pogojev) so:

- Datum trgovanja: 25. julij 2016
- Datum poravnave: 27. julij 2016
- Obdobje: 365
- Čas do zapadlosti (od datuma poravnave, tj. 27. julija 2016, do datuma zapadlosti, tj. 25. aprila 2041): „(24+272/365) let“
- Količina: 1 000 000 (tj., nominalna ali denarna vrednost posla)
- Donos instrumenta: 1,06 %

- Čista cena: 77,0343516 (tj., $\frac{100}{\left(1+\frac{Donos}{100}\right)^{čas\ do\ zapadlosti}} = \frac{100}{\left(1+\frac{1.06}{100}\right)^{\left(24+\frac{272}{365}\right)}}$)

- Polna cena: 77,0343516 (tj., čista cena + natečene obresti = 77,0343516 + 0)

Neto znesek se izračuna, kot sledi (v skladu z enačbo iz polja 35 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590):

Neto znesek = čista cena x nominalna vrednost) + (natečeni kuponi x nominalna vrednosti) tj. $\left(\frac{77.0343516}{100} \times 1\ 000\ 000\ EUR\right) + (0 \times 1\ 000\ 000\ EUR) = 770\ 343,52\ EUR$

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
30	Količina	„1000000“	<Tx>
31	Valuta količine	„EUR“	<New>
33	Cena	„1,06“	...
34	Valuta cene		<Tx>
35	Neto znesek	770343,52	...
36	Mesto	„XOFF“	<Qty>
41	Identifikacijska koda naročila	{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>

5.35.2.4 Zamenljiva obveznica

5.35.2.4.1 Scenarij, v katerem je cena zamenljive obveznice izražena kot čista cena

Primer 95

Investicijsko podjetje pridobi obveznice Vodafone s kuponsko obrestno meri 2 % in zapadlostjo 25. februarja 2019 (koda ISIN XS1371473601) s trgovanjem izven organiziranega trga po 114,00. Nominalna vrednost posla je 1 000 000 GBP.

Neto vrednost tega posla je 1 148 406,59 EUR.

Ob upoštevanju navedenega za ta primer:

Statične značilnosti (opredeljene ob izdaji finančnega instrumenta) so:

- Datum zapadlosti: 25. februar 2019
- Kuponska obrestna mera: 2 %
- Izplačilo kuponov: polletno
- Način izračuna obresti: ICMA ACT/ACT
- Način poravnave: 2 delovna dneva po datumu trgovanja

Spremenljivke (dinamične značilnosti, odvisne od tržnih pogojev) so:

- Datum trgovanja: 25. julij 2016
- Datum poravnave: 27. julij 2016
- Datum zadnjega kupona: 25. februar 2016
- Datum naslednjega kupona: 25. avgust 2017
- Število dni: 153 (tj. število dni med datumom zadnjega kupona in datumom poravnave)
- Obdobje: 182 (tj. število dni med datumom zadnjega kupona in datumom naslednjega kupona)
- Količina: 1 000 000 (tj., nominalna ali denarna vrednost posla)
- Čista cena: 114,00
- Natečene obresti: 0,84065934 (tj., $\frac{\text{Kuponska obrestna mera}}{\text{Letno izplačilo kuponov}} \times \frac{\text{Število dni}}{\text{Obdobje}} = \frac{2}{2} \times \frac{153}{182}$)
- Polna cena: 114. 8406593 (tj., čista cena + natečene obresti = 114,00 + 0,84065934)

Neto znesek se izračuna, kot sledi (v skladu z enačbo iz polja 35 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590):

Neto znesek = (čista cena x nominalna vrednost) + (natečeni kuponi x nominalna vrednosti) tj. $\left(\frac{114}{100} \times 1\,000\,000\text{ GBP}\right) + \left(\frac{0,84065934}{100} \times 1\,000\,000\right) = 1\,148\,406,59\text{ GBP}$

N	Polje	Vrednosti	Prikaz XML
30	Količina	„1000000“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>114.00</Pctg> </pre>
31	Valuta količine	„GBP“	
33	Cena	„114,00“	
35	Neto znesek	„1148406,59“	
36	Mesto	„XOFF“	
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	

			<pre> </Pric> </Pric> <NetAmt>1148406.59</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS1371473601</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.2.4.2 Scenarij, v katerem je cena finančnega instrumenta izražena v trgovalni valuti

Primer 96

Investicijsko podjetje pridobi 10 000 zamenljivih obveznic CapGemini s kuponsko obrestno mero 0 % in zapadlostjo 1. januarja 2019 (koda ISIN FR0011600352) s trgovanjem izven organiziranega trga po 80 EUR. Neto vrednost tega posla je 800 000 EUR = 10 000 x 80 EUR.

Ob upoštevanju navedenega za ta primer:

Statične značilnosti (opredeljene ob izdaji finančnega instrumenta) niso relevantne za poročanje o poslu.

Spremenljivke (dinamične značilnosti, odvisne od tržnih pogojev) so:

- Količina: 10 000 (tj. število enot finančnega instrumenta)
- Cena finančnega instrumenta v trgovalni valuti: 80 EUR

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„10000“	<pre> <Tx> <New> ... </Tx> ... <Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">80</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <NetAmt>800000</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011600352</Id> </FinInstrm> </pre>
31	Valuta količine		
33	Cena	„80“	
34	Valuta cene	„EUR“	
35	Neto znesek	„800000“	
36	Mesto	„XOFF“	
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	

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

5.35.3 Opcije

5.35.3.1.1 Opcije na lastniške vrednostne papirje

Primer 97

Investicijsko podjetje kupi od drugega investicijskega podjetja 10 nakupnih opcij za lastniške vrednostne papirje po ceni 11,46 EUR na pogodbo. Z nakupno opcijo se ne trguje na mestu trgovanja, vendar se trguje z lastniškim instrumentom, ki predstavlja osnovo.

Cenovni multiplikator (število lastniških instrumentov, ki predstavljajo osnovo, v eni pogodbi) je 5, izvršilna cena (cena, po kateri se osnovni instrument kupi ali proda, ko se opcija izvrši) pa je 70 EUR. Koda ISIN lastniškega vrednostnega papirja je DE0000000001. Koda CFI je HESAVP.

Opcijska pogodba se izteče 31. decembra 2018 in je fizično izvršena.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„10“	<Tx>
33	Cena	„11,46“	<New>
34	Valuta cene	„EUR“	...
51	Mesto	„XXXX“	<Tx>
41	Identifikacijska koda instrumenta		...
42	Polni naziv instrumenta	„EQUITY CALL OPTION“	<Qty> <Unit>10</Unit> </Qty>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	<Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">11.46</Amt> </MntryVal>
46	Cenovni multiplikator	„5“	</Pric>
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} lastniškega instrumenta, ki predstavlja osnovo	</Pric> <TradVn>XXXX</TradVn>
50	Vrsta opcije	„CALL“	...
51	Izvršilna cena	„70“	</Tx>
52	Valuta izvršilne cene	„EUR“	<FinInstrm>
53	Način izvršitve opcije	„EURO“	<Othr>
55	Datum dospelja	„2018-12-31“	<FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>EQUITY CALL OPTION</FullNm>
56	Način poravnave	„PHYS“	<ClssfctnTp>HESAVP</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>5</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE0000000001</ISIN>

			<pre> </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 OTC opcija na indeks

Primer 98

Investicijsko podjetje proda 50 nakupnih opcij na indeks FTSE 100, izven organiziranega trga po ceni 2 GBP na pogodbo.

Osnovni instrument je indeks FTSE 100 (koda ISIN: GB0001383545).

Datum dospelja je 14. avgust 2018. Izvršilna cena je 3 500, cenovni multiplikator pa 25. Tip opcije je evropski, opcija pa je izvršljiva v gotovini.

Koda CFI za opcijsko pogodbo je HEIAVC.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„50“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>50</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">2</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> </FinInstrm> </pre>
33	Cena	„2“	
34	Valuta cene	„GBP“	
36	Mesto	„XXXX“	
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„25“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovnega indeksa	
48	Naziv osnovnega indeksa	{ime indeksa}	
50	Vrsta opcije	„CALL“	

51	Izvršilna cena	„3500“	<pre> <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>
53	Način izvršitve opcije	„EURO“	
55	Datum dospelja	„2018-08-14“	
56	Način poravnave	„CASH“	

5.35.4 Pogodba na razliko

Primer 99

Investicijsko podjetje X trguje s pogodbo na razliko (CFD). Lastniški instrument Vodafone, ki predstavlja osnovo, je uvrščen v trgovanje na reguliranem trgu, vendar se s CFD ne trguje na mestu trgovanja.

Število CFD, s katerimi se trguje, je 10 000. Cena CFD je 3,374 EUR. Koda ISIN lastniškega instrumenta, ki predstavlja osnovo (Vodafone) je GB00BH4HKS39.

Koda CFI za CFD je JESXCC. Cenovni multiplikator je 1, kar odraža dejstvo, da ena pogodba CFD predstavlja eno enoto osnovnega instrumenta.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„10000“	<Tx>
33	Cena	„3,374“	<New>
34	Valuta cene	„EUR“	...

36	Mesto	„XXXX“	<pre> <Tx> ... <Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">3.374</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </pre>
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„VODAFON E CFD“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„1“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} lastniškega instrumenta, ki predstavlja osnovo	
56	Način poravnave	„CASH“	<pre> ... </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> </pre>

5.35.5 Stava na razmik

5.35.5.1 Stave na razmik na ceno lastniških instrumentov

Primer 100

Vlagatelj trguje z instrumentom stave na razmik v ceni lastniških instrumentov, ki se dnevno obnavlja. S stavami na razmik se ne trguje na mestu trgovanja, vendar se trguje z lastniškim instrumentom, ki predstavlja njegovo osnovo.

Znesek, ki se stavi na spremembo cene, je 0,5 GBP v manjši enoti valute.

Referenčna cena osnovnega finančnega instrumenta (ABC PLC) je 102,23 EUR.

Podjetje, ki izvrši posel v praznem polju za finančni instrument navede polno ime instrumenta: ABC BET SEP 15 SPREAD. Koda CFI za stavo na razmik v ceni lastniških instrumentov je JESXSC.

Cenovni multiplikator je sprememba na točko v ceni osnovnega instrumenta: 100, tj. 100 centov za 1 EUR. Zato se za vsako spremembo v centih dobiček ali izguba vlagateljev prilagodi za 0.50 GBP.

Koda ISIN lastniškega instrumenta, ki predstavlja osnovo, je GB0000000004.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„0,50“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">0.50</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">102.23</Amt> </MntryVal> </Pric> </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> </pre>
31	Valuta količine	„GBP“	
33	Cena	„102,23“	
34	Valuta cene	„EUR“	
36	Mesto	„XXXX“	
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„ABC BET SPREAD“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„100“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} lastniškega instrumenta, ki predstavlja osnovo	
55	Datum dospelja		
56	Način poravnave	„CASH“	

Za stave na razmik, ki se dnevno obnavljajo, se poroča samo posel pri prvem odpiranju in posel pri končnem zapiranju pogodbe. Datum dospelja se ne navede.

5.35.5.2 Stave na razmik na standardizirane terminske pogodbe na obveznice

Primer 101

Koda ISIN, ki se navede v polju za kodo osnovnega instrumenta (polje 47) v poročilu o poslu bo koda neposrednega osnovnega finančnega instrumenta. V tem primeru je to identifikator standardizirane terminske pogodbe na obveznico in ne glavni osnovni finančni instrument (tj. obveznica).

Vlagatelj trguje z instrumentom stave na razmik na terminske pogodbe na obveznico, ki se dnevno obnavlja, s samo terminsko pogodbo pa se trguje na mestu trgovanja.

Znesek, ki se stavi na točko, je 2 GBP. Referenčna cena (v bazičnih točkah) osnovnega finančnega instrumenta je 9100.

Podjetje, ki izvrši posel v praznem polju za finančni instrument navede polno ime instrumenta: Bond Future BET 27MAY15.

Koda CFI za stavo na razmik v terminskih pogodbah na obveznico je JCAXSC.

Cenovni multiplikator je sprememba na točko v ceni osnovnega instrumenta: 1. Koda ISIN osnovne terminske pogodbe na obveznico je GB1234567891.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„2“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>9100</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>BOND FUTURE BET 27MAY15</FullNm> <ClssfctnTp>JCAXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB1234567891</ISIN> </Sngl> </Othr> </DerivInstrmAttrbts> </FinInstrm> </Othr> </FinInstrm> </New> </Tx> </pre>
31	Valuta količine	„GBP“	
33	Cena	„9100“	
36	Mesto	„XXXX“	
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„BOND FUTURE BET 27MAY15“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„1“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovne standardizira ne terminske pogodbe	
55	Datum dospelja		
56	Način poravnave	„CASH“	

			<pre> </UndrlyInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.5.3 Stava na razmik v indeksu

Primer 102

Vlagatelj trguje z instrumentom stave na razmik v indeksu lastniških instrumentov, ki ga sestavlja najmanj en finančni instrument, uvrščen v trgovanje na mestu trgovanja. S stavo na razmik se ne trguje na mestu trgovanja.

Znesek, ki se stavi na spremembo v točkah indeksa je 10 GBP, referenčna cena osnovnega finančnega instrumenta pa je 9340.

Podjetje, ki izvrši posel v praznem polju za finančni instrument navede polno ime instrumenta: FTSE Index BET.

Koda CFI za stavo na razmik v indeksu lastniških instrumentov je JEIXSC.

Pozicija stave na razmik se izteče na dan T+1, kjer je T 27. oktobra 2018.

Cenovni multiplikator je sprememba na točko v indeksu, tj. 1. Zato se za vsako spremembo na točki v indeksu dobiček ali izguba vlagateljev prilagodi za 10 GBP.

Koda ISIN indeksa je GB0001383545.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„10“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">10</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>9340</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> </FinInstrm> <Othr> </pre>
31	Valuta količine	„GBP“	
33	Cena	„9340“	
36	Mesto	„XXXX“	
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„FTSE INDEX BET“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„1“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovnega indeksa	
48	Naziv osnovnega indeksa	„FTSE100“	

55	Datum dospelja	„2018-10-28“	<pre> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FTSE INDEX BET</FullNm> <ClssfctnTp>JEIXSC</ClssfctnTp> </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> </pre>
56	Način poravnave	„CASH“	

5.35.5.4 Stava na razmik v nestandardiziranih terminskih pogodbah FX (FRA) v organiziranem sistemu trgovanja (OTF)

Primer 103

Vlagatelj izvrši stavo na enoletno nestandardizirano terminsko pogodbo GBP/USD (GBP/USD FRA JUN16). S stavo na razmik se ne trguje na mestu trgovanja.

S GBP/USD FRA JUN16 se trguje po 1,5355 (menjalni tečaj).

Znesek, ki se stavi na spremembo, je 5 GBP v manjši enoti valute. Cenovni multiplikator je sprememba na točko v referenčni ceni v manjši enoti valute osnovnega instrumenta: 100.

Koda ISIN za GBP/USD FRA JUN16 je GB0000000006.

Koda CFI za stavo na razmik pri GBP/USD FRA je JFRXSC.

Datum dospelja nestandardizirane terminske pogodbe je 30. junij 2016, to pa je tudi datum dospelja stave na razmik.

Stava na razmik se izvrši v gotovini.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
---	-------	-----------	----------------------------

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> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </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	Cena	„1,5355“	
34	Valuta cene	„GBP“	
36	Mesto	„XXXX“	
41	Identifikacijska koda naročila		
42	Polni naziv instrumenta	„GBP/USD FRA JUN16 BET“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„100“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovnega FRA	
55	Datum dospelja	„2016-06-30“	
56	Način poravnave	„CASH“	

5.35.5.5 Stava na razmik v OTF obrestnih opcijah

Primer 104

Vlagatelj stavi na 6-mesečno opcijo GBP LIBOR 2 GBP na bazično točko.

S 6-mesečno opcijo GBP LIBOR se trguje po 0,71375 % na T. Koda ISIN 6-mesečne opcije GBP LIBOR je GB0000000007.

Koda CFI za stavo na razmik pri opciji GBP LIBOR je JRMXSC.

Datum dospelja opcije GBP LIBOR je 17. december 2018, to pa je tudi datum dospelja stave na razmik.

Cenovni multiplikator je 10 000, saj je 1 bazična točka 0,01 %. Dobiček ali izguba vlagatelja se prilagodi za 2 GBP za vsakega 0,01 % spremembe referenčne cene.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
30	Količina	„2“	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pctg>0.71375</Pctg> </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> </pre>
31	Valuta količine	„GBP“	
33	Cena	„0,71375“	
36	Mesto	„XXXX“	
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„OPTION GBP LIBOR DEC15 BET“	
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„10000“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovne opcije	
55	Datum dospelja	„2018-12-17“	
56	Način poravnave	„CASH“	

Osnovni instrument v poročilu o poslu je obrestna opcija.

5.35.6 Posel kreditne zamenjave

Primer 105

Investicijsko podjetje X kupi instrument kreditne zamenjave (CDS) v Allianz SE s katerim se trguje izven mesta trgovanja z vrednostjo 1 000 000 (en milijon) EUR za kupon s 100 bazičnimi točkami od investicijskega podjetja Y. CDS se poravna v gotovini.

CDS se izteče 30. julija 2020.

Investicijsko podjetje X prejme vnaprejšnje plačilo od investicijskega podjetja Y v višini 33 879 EUR.

Koda ISIN osnovne obveznice je ZA2344558978, z njo pa se trguje na mestu trgovanja. Koda CFI za CDS je SCUCCC.

Poročilo o poslu je poročilo zgolj z vidika investicijskega podjetja X.

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„1000000“	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Valuta količine	„EUR“	</Id>
33	Cena	„100“	</AcctOwnr>
36	Mesto	„XXXX“	</Buyr>
38	Vnaprejšnje plačilo	„-33879“	<Sellr>
39	Valuta vnaprejšnjega plačila	„EUR“	<AcctOwnr> <Id>
41	Identifikacijska koda instrumenta		<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>
42	Polni naziv instrumenta	„ALLIANZ SE SNR CDS“	</Id> </AcctOwnr>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	</Sellr>
46	Cenovni multiplikator	„1“	<Tx> <Qty>
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovne obveznice	<NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
55	Datum dospelja	„2021-06-20“	</Qty> <Pric>
56	Način poravnave	„CASH“	<Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">33879</Amt> <Sgn>>false</Sgn> </UpFrntPmt>
			</Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts>

			<pre> <FullNm>ALLIANZ SE SNR CDS</FullNm> <ClssfctnTp>SCUCCC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2021-06-20</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlyglInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>ZA2344558978</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlyglInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> .. </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Če ni vnaprejšnjega plačila, se v polju 38 navede „0“.

Če investicijsko podjetje X prejme vnaprejšnje plačilo, namesto da ga opravi, je vrednost tega plačila, ki se navede v polju 38, negativna.

5.35.7 Zamenjave

Kadar so v posel vključeni ločeni denarni tokovi in smeri ni mogoče določiti s pomočjo polj o kupcu/prodajalcu, se to označi z uporabo znaka „+“ ali „-“ pred kodo osnovnega instrumenta ali nazivom osnovnega indeksa, kot je ustrezno. Znak „+“ pomeni, da kupec prejema denarne tokove iz osnovnega instrumenta, medtem ko znak „-“ pomeni, da kupec plača denarne tokove iz osnovnega instrumenta. Oba znaka sta vključena v primerih na tabelah, da bi se prikazala smer zamenjave, vendar pa se pojavljata tudi v shemi XML v obliki oznak XML, ki spremljajo ustrezno vrednost, o kateri se poroča (npr. kodo osnovnega instrumenta). Znaka „+“ oziroma „-“ sta v besedilu XML prikazana kot „SwpIn“ ali „SwpOut“.

Od investicijskih podjetjih se pričakuje, da bodo znaka uporabljali natančno in dosledno. Kadar kupca ali prodajalca zamenjave ni mogoče izpeljati iz opisa v ustreznih poljih Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590, npr. v primeru zamenjave lastniških instrumentov z dvema denarnima tokovoma, naj znaka „+“ in „-“ v poljih 47 in/ali 48 ustrezno prikažeta, kaj podjetje, ki je v tem poročilu o poslu opredeljeno kot kupec, prejme, in kaj podjetje, ki je v tem poročilu o poslu kot prodajalec, plača.

Vnaprejšnje plačilo se lahko uporablja za katero koli zamenjavo.

5.35.7.1 Zamenjava lastniških instrumentov (en denarni tok)

Primer 106

Investicijsko podjetje X opravil posel z zamenjavo lastniških instrumentov izven organiziranega trga z investicijskim podjetjem Y. Lastniški instrument, ki predstavlja osnovo, je uvrščen v trgovanje na mestu

trgovanja. Podjetje X prejme tveganje, povezano s spremembo cene lastniškega instrumenta, ki predstavlja osnovo, in plača LIBOR3M plus premijo v višini 0,05 %.

Nominalna vrednost pogodbe o zamenjavi je 1 000 000 EUR, referenčna cena osnovne delnice pa je 50 USD. Pogodba se izteče 31. decembra 2018 in poravna v gotovini.

Polno ime instrumenta je BAYER EQS LIBOR3M+ 0,05 %. Koda CFI zamenjave lastniških instrumentov je SESPXC.

Lastniški instrument, ki predstavlja osnovo, je Bayer AG NA (ISIN DE000BAY0017).

Osnovna obrestna mera je LIBOR3M v višini 3,7 %+ 0,05 % za dobo treh mesecev.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	<Buyr> <AcctOwnc> <Id>
30	Količina	„1000000“	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Valuta količine	„EUR“	</Id>
33	Cena	„0,05“	</AcctOwnc>
34	Valuta cene		</Buyr>
36	Mesto	„XXXX“	<Sellr>
41	Identifikacijska koda instrumenta		<AcctOwnc> <Id>
42	Polni naziv instrumenta	„BAYER EQS LIBOR3M+0.05% SEP 15“	<LEI>ABCDEFGHIJKLMN</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	...
44	Nominalna valuta 1	„EUR“	<Tx>
46	Cenovni multiplikator	„1“	...
47	Koda osnovnega instrumenta	„+“ „DE000BAY0017“	<Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
48	Naziv osnovnega indeksa	„-“ „LIBO“	</Qty>
49	Obdobje trajanja osnovnega indeksa	„3'MNTH“	<Pric> <Pric> <Pctg>0.05</Pctg>
55	Datum dospetja	„2018-12-31“	</Pric>
56	Način poravnave	„CASH“	</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>
--	--	--	---

V polju 30 „Količina“ se navede nominalna vrednost posla s pogodbo o zamenjavi, o katerem se poroča. V polju 46 „Cenovni multiplikator“ se navede število pogodb o zamenjavi, s katerimi se trguje v okviru posla. V polju 33 „Cena“ se, kjer je primerno, ob osnovni obrestni meri navede plačan/prejet razmik.

Znak „+“ pred kodo osnovnega instrumenta pomeni, da kupec prejema donos BAYER AG NA.

Znak „-“ pred nazivom osnovnega indeksa pomeni, da kupec plača obrestno mero.

5.35.7.2 Zamenjava lastniških instrumentov (dva denarna tokova) na platformi za trgovanje zunaj Unije (instrument ni na seznamu organa ESMA)

Primer 107

Investicijsko podjetje X kupi zamenjavo lastniških instrumentov na platformi za trgovanje zunaj Unije, zato zamenjava ni na voljo na seznamu organa ESMA. Osnovni indeksi lastniških instrumentov vsebujejo finančne instrumente, ki so uvrščeni v trgovanje na reguliranem trgu.

Platforma za trgovanje uporablja CNS, katere koda LEI je CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC.

Koda ISIN pogodbe o zamenjavi je US000DAX000X, nominalni znesek na podlagi dogovora o zamenjavi pa je 1 000 000 EUR.

Pogodba se izteče 25. junija 2016 in poravna v gotovini.

Eden od osnovnih instrumentov je indeks DAX 30 (ISIN DE0008469008)

Drug osnovni instrument je indeks IBEX 35 (ISIN ES0SI0000005).

Pogodba o zamenjavi ima razmik „0“ in investicijski podjetji se dogovorita, da bo podjetje X vnaprej plačalo podjetju Y znesek v višini 1 000 EUR.

Koda mesta za zamenjavo lastniških instrumentov je XUSA, mesto pa uporablja centralno nasprotno stranko, katere koda LEI je CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC.

Podjetje, ki izvrši posel v praznem polju za instrument navede polno ime instrumenta: DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16.

Koda CFI za zamenjavo lastniških instrumentov SEIPXC.

Investicijsko podjetje X prejema denarne tokove iz indeksa DAX in plača denarne tokove iz indeksa IBEX.

Kako poročata investicijski podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti –Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti –Poročilo Investicijsko podjetje Y
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} CNS
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} CNS	{LEI} investicijskega podjetja Y
30	Količina	„1000000“	„1000000“
31	Valuta količine	„EUR“	„EUR“
33	Cena	„0“	„0“
34	Valuta cene		
36	Mesto	„XUSA“	„XUSA“
38	Vnaprejšnje plačilo	„1000“	„1000“
39	Valuta vnaprejšnjega plačila	„EUR“	„EUR“
41	Identifikacijska koda instrumenta	{ISIN}	{ISIN}

42	Polni naziv instrumenta	„DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16“	„DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16“
43	Razvrstitev instrumenta	„ SEIPXC“	„ SEIPXC“
44	Nominalna valuta 1	„EUR“	„EUR“
46	Cenovni multiplikator	„1“	„1“
47	Koda osnovnega instrumenta	„+“{DAX 30 ISIN} „-“{IBEX 35 ISIN}	„+“{DAX 30 ISIN} „-“{IBEX 35 ISIN}
48	Naziv osnovnega indeksa	„+“ „DAX 30“ „-“ „IBEX 35“	„+“ „DAX 30“ „-“ „IBEX 35“
55	Datum dospelja	„2016-06-25“	„2016-06-25“
56	Način poravnave	„CASH“	„CASH“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo investicijskega podjetja X	Poročilo investicijskega podjetja Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> </pre>

<pre> </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> <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>
---	--

Investicijsko podjetje Y bi prav tako lahko predložilo poročilo, v katerem bi se navedlo kot kupec namesto investicijskega podjetja X. V tem primeru je treba ustrezno spremeniti znake v polju za osnovni

instrument, da se pokaže, kateri denarne tokove iz osnovnega instrumenta kupec prejema in pri katere mora plačati.

5.35.7.3 Zamenjava lastniških instrumentov (dva denarna tokova) izven organiziranega trga (instrument ni na seznamu organa ESMA)

Primer 108

Investicijsko podjetje X opravi posel z zamenjavo lastniških instrumentov izven organiziranega trga z investicijskim podjetjem Y. Lastniški instrumenti, ki predstavljajo osnovo, so uvrščeni v trgovanje na mestu trgovanja. Pogodba se izteče 25. junija 2016 in poravna v gotovini. Nominalna vrednost dogovora o zamenjavi je 1 000 000 EUR. Razmika ni.

Eden od lastniških instrumentov, ki predstavljajo osnovo, je Orange (ISIN FR0000133308).

Drugi je Telefonica (ISIN ES0178430E18).

Podjetje, ki opravi posel v praznem polju za instrument navede polno ime instrumenta: ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16. Koda CFI za zamenjavo lastniških instrumentov SESPXC.

Investicijsko podjetje X prejema denarne tokove iz lastniškega instrumenta Orange in plača denarne tokove iz lastniškega instrumenta Telefonica.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Poročilo o vrednostih investicijskega podjetja X	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> ... <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„1000000“	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Valuta količine	„EUR“	</Id>
33	Cena	„0“	</AcctOwnr>
34	Valuta cene		</Buyr>
36	Mesto	„XXXX“	<Sellr> <AcctOwnr> <Id>
41	Identifikacijska koda instrumenta		<LEI>ABCDEFGHJKLMNQRST</LEI>
42	Polni naziv instrumenta	„ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16“	</Id> </AcctOwnr> </Sellr>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	...
44	Nominalna valuta 1	„EUR“	<Tx> ...

46	Cenovni multiplikator	„1“	<pre> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">100000</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> <Swpln> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
47	Koda osnovnega instrumenta	„+“{ISIN osnove delnice Orange} „-“{ISIN osnove delnice Telefonica}	
55	Datum dospetja	„2016-06-25“	
56	Način poravnave	„CASH“	

Kako poroča investicijsko podjetje Y?

N	Polje	Poročilo o vrednostih investicijskega podjetja Y	Prikaz XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja Y	<pre> <Tx> ... <New> </pre>

7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	...
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	<ExctgPty>ABCDEFGHJKLMNQRST</ExctgPty>
30	Količina	„1000000“	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id>
33	Cena		</AcctOwnr>
34	Valuta cene	„EUR“	<Buyr>
36	Mesto	„XXXX“	<Sellr> <AcctOwnr> <Id>
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16“	<LEI>ABCDEFGHJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> <Sellr>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	<Tx>
44	Nominalna valuta 1	„EUR“	<Qty> <NmnlVal
47	Koda osnovnega instrumenta	„+“{ISIN osnove delnice Orange} „-“{ISIN osnove delnice Telefonica}	Ccy="EUR">100000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric>
55	Datum dospetja	„2016-06-25“	<TradVn>XXXX</TradVn> </Tx>
56	Način poravnave	„CASH“	<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>
--	--	--	--

Investicijsko podjetje Y bi prav tako lahko predložilo poročilo, v katerem bi se navedlo kot kupec namesto investicijskega podjetja X. V tem primeru je treba ustrezno spremeniti znake v polju za osnovni instrument, da se pokaže, kateri je tisti osnovni instrument, pri katerem kupec prejema denarne tokove in pri katerem jih mora plačati.

5.35.7.4 Zamenjava celotnega donosa s katerim se trguje izven organiziranega trga (instrument ni na voljo na seznamu organa ESMA)

Primer 109

Investicijsko podjetje X opravi zamenjavo celotnega donosa izven organiziranega trga na avstrijskem indeksu ATX z investicijskim podjetjem Y. Koda ISIN za ATX je AT0000999982. Investicijsko podjetje X plača tečaj, opredeljen kot EURIBOR 3M plus 30 bazičnih točk, medtem ko investicijsko podjetje Y plača skupni donos indeksa, vključno s donosom, ki ga ustvari, in morebitnimi kapitalskimi dobički. Investicijsko podjetje Y prodaja zamenjavo celotnega donosa, medtem ko investicijsko podjetje X kupi pogodbo o zamenjavi, saj ima korist pri donosu osnovnih sredstev, ne da bi postal njihov fizični lastnik, v zameno za določeno plačilo.

Nominalna vrednost pogodbe je 2 000 000 EUR, izteče pa se 15. decembra 2018.

Dogovorjeno je vnaprejšnje plačilo v višini 15 000 EUR, ki ga investicijsko podjetje X plača investicijskemu podjetju Y. Koda CFI je SEITX, pogodba pa se poravna v gotovini.

Kako poročata investicijskih podjetji X in Y?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje Y
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja Y
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	{LEI} investicijskega podjetja Y
30	Količina	„2000000“	„2000000“
33	Cena	„30“	„30“
34	Valuta cene		
36	Mesto	„XXXX“	„XXXX“
38	Vnaprejšnje plačilo	„15000“	„15000“
39	Valuta vnaprejšnjega plačila	„EUR“	„EUR“
41	Identifikacijska koda instrumenta		
42	Polni naziv instrumenta	„TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS“	„TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI + 30BPS“
43	Razvrstitev instrumenta	„SEITX“	„SEITX“

44	Nominalna valuta	„EUR“	„EUR“
46	Cenovni multiplikator	„1“	„1“
47	Koda osnovnega instrumenta	„+“{Underlying ATX index ISIN}	„+“{Underlying ATX index ISIN}
48	Naziv osnovnega indeksa	„-“{EURI index name}	„-“{EURI index name}
49	Obdobje trajanja osnovnega indeksa	„3MNTH“	„3MNTH“
55	Datum dospelja	„2018-12-15“	„2018-12-15“
56	Način poravnave	„CASH“	„CASH“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo podjetja X	Poročilo podjetja Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <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> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN</ExctgPty> ... <Buyr> <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> </pre>

<pre> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp> SEITX </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> <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> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp> SEITX </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> <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 Zamenjava košarice lastniških finančnih instrumentov s katero se trguje izven organiziranega trga (instrument ni na voljo na seznamu organa ESMA)

Primer 110

Investicijsko podjetje X („plačnik zneska lastniškega finančnega instrumenta“) sklene z investicijskim podjetjem Y („plačnik fiksne stopnje“) 15. junija 2018 dvoletno gotovinsko zamenjavo na košarico lastniških finančnih instrumentov izven organiziranega trga na podlagi 1-letnega LIBOR z obrestno mero

3,7 % + 5 bazičnih točk. Investicijsko podjetje X se strinja, da ob zapadlosti plača skupno uspešnost košarice lastniških finančnih instrumentov, ki obsega štiri delnice (začetna vrednost košarice: 21,85 EUR) investicijskemu podjetju Y. V dogovor o zamenjavi je zajetih 1 000 000 delnic, s čimer se ustvari nominalna vrednost zamenjave lastniških instrumentov v višini 21 850 000 EUR.

Košarica vsebuje štiri lastniške finančne instrumente, s tremi se trguje na mestu trgovanja v EGP:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)
- Cargotec (ISIN FI0009013429)
- Intel Corporation (ISIN US4581401001)

V skladu s členom 26(2)(c) uredbe MiFIR se ameriški lastniški finančni instrument v košarici ne navede v polju 47 (Koda osnovnega instrumenta), saj se z njim ne trguje na mestu trgovanja v EGP.

Pogodba se izteče 15. junija 2018, koda CFI pa je SEBPXC. Pogodba se poravna v gotovini.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> y>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja X	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„21850000“	
31	Valuta količine	„EUR“	
33	Cena	„5“	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> <Id>
34	Valuta cene		</AcctOwnr>
36	Mesto	„XXXX“	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
41	Identifikacijska koda instrumenta		<LEI>12345678901234567890</LEI> <Id>
42	Polni naziv instrumenta	„KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018“	</AcctOwnr> </Sellr>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
44	Nominalna valuta 1	„EUR“	
46	Cenovni multiplikator	„1“	
47	Koda osnovnega instrumenta	„+“ FI0009005870“ „+“ FI0009014575“ „+“ FI0009013429“	... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">218550000</NmnlVal>

48	Naziv osnovnega indeksa	„-“ „LIBO“	<pre> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>5</BsisPts> </Pric> </Pric> <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> <ISIN>FI0009013429</ISIN> </Bskt> </Swpln> <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>
49	Obdobje trajanja osnovnega indeksa	„1YEAR“	
55	Datum dospelja	„2018-06-15“	
56	Način poravnave	„CASH“	

V tem primeru investicijsko podjetje Y kupi instrument zamenjave košarice lastniških finančnih instrumentov, saj prejema donose iz te košarice.

5.35.7.6 Zamenjava dveh košaric izven organiziranega trga (instrument ni na voljo na seznamu organa ESMA)

Primer 111

Investicijsko podjetje X („plačnik donosov iz košarice A“) sklene 15. julija 2018 z investicijskim podjetjem Y („plačnik donosov iz košarice B“) dveletno gotovinsko zamenjavo na košarico lastniških finančnih instrumentov izven organiziranega trga. Investicijsko podjetje X se strinja, da bo ob zapadlosti plačalo skupne donose iz košarice lastniških finančnih instrumentov A, investicijsko podjetje Y pa se strinja, da bo ob zapadlosti plačalo skupne donose košarice lastniških finančnih instrumentov B. Nominalna vrednost zamenjave lastniških finančnih instrumentov je 10 000 000 EUR.

Košarica lastniških finančnih instrumentov A ima dva lastniška finančna instrumenta (s katerima se trguje na mestu trgovanja), referenčna vrednost pa je 16,10 EUR:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)

Košarica lastniških finančnih instrumentov B ima dva lastniška finančna instrumenta (s katerima se trguje na mestu trgovanja), referenčna vrednost pa je 40,85 SEK:

- Elisa (ISIN FI0009007884)
- TeliaSonera (ISIN SE0000667925)

Pogodba o zamenjavi se izteče 15. julija 2018, koda CFI pa je SEBPXC.

Razmik v pogodbi o zamenjavi je „0“.

Spodaj prikazani poročili o poslih sta poročili zgolj z vidika investicijskega podjetja X.

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
30	Količina	„10000000“	
31	Valuta količine	„EUR“	
33	Cena	„0“	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id>
34	Valuta cene		</AcctOwnr>
36	Mesto	„XXXX“	</Buyr>
41	Identifikacijska koda instrumenta		<Sellr>

42	Polni naziv instrumenta	„RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018“	<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">10000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <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> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-07-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Bskt> <ISIN>FI0009007884</ISIN> <ISIN>SE0000667925</ISIN> </Bskt> </Swpln> <SwpOut> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN> </Bskt> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DivryTp>CASH</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
44	Nominalna valuta 1	„EUR“	
46	Cenovni multiplikator	„1“	
47	Koda osnovnega instrumenta	„+“ „FI0009007884“ “ “+“ „SE0000667925“ “-“ „FI0009005870“ “-“ „FI0009014575“	
55	Datum dospetja	„2018-07-15“	
56	Način poravnave	„CASH“	

V primeru, da bi investicijsko podjetje Y predložilo poročilo, v katerem bi se namesto investicijskega podjetja X navedlo kot kupec, bi bilo treba ustrezno spremeniti znake v polju za osnovni instrument, da bi se pokazalo, katere donose iz osnovnega instrumenta kupec prejema in katere mora plačati.

5.35.7.7 Enostavna zamenjava obrestnih mer s katero se trguje na mestu trgovanja (instrument, ki je na voljo na seznamu organa ESMA)

Primer 112

Investicijsko podjetje X kupi instrument klasične zamenjave obrestnih mer (ISIN XS0000000003) od investicijskega podjetja Y v nominalni vrednosti 100 000 000 GBP na mestu trgovanja M. Datum dospelja zamenjave je 21. oktober 2025. Zaradi enostavnosti predpostavljamo, da je razmik v pogodbi o zamenjavi enak nič.

Investicijsko podjetje X plača 1,8655 % polletno (Act/365F), medtem ko investicijsko podjetje Y plača 6-mesečni GBP-LIBOR, polletno (Act/365F).

Razmik v pogodbi o zamenjavi je „0“.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New> ...
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} investicijskega podjetja X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Identifikacijska koda prodajalca	{LEI} investicijskega podjetja Y	... <Buyr> <AcctOwnc> <Id>
30	Količina	„100000000“	
31	Valuta količine	„GBP“	
33	Cena	„0“	<LEI>12345678901234567890</LEI>
34	Valuta cene		</Id> </AcctOwnc>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja M	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id>
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} instrumenta	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">100000000</NmnlVal> </Qty>

			<pre> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS0000000003</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Cena navedena v polju 33 mora biti enakovredna vrednosti razmika, kot je ta naveden v referenčnem seznamu finančnih instrumentov organa ESMA.

5.35.8 Izvedeni finančni instrumenti na blago

5.35.8.1 Opcija s katero se trguje izven organiziranega trga na standardizirane terminske pogodbe na blago, s katerimi se trguje na borzi

Primer 113

Investicijsko podjetje X kupi 100 »up-and-in« ameriških omejenih nakupnih opcij na standardizirane terminske pogodbe na koruzo. Izvršilna cena je 168 EUR, datum dospelja pa 30. avgust 2018. Kupec je z eno opcijsko pogodbo upravičen do ene standardizirane terminske pogodbe na koruzo.

Plačana premija znaša 0,95 EUR.

Osnovni instrument omejene opcijske pogodbe je standardizirana terminska pogodba, s katero se trguje na Euronext Paris po 170 EUR. Trgovalna enota v standardiziranih terminskih pogodbah na koruzo je 50 ton, koda ISIN pogodbe pa je FR0000000000.

Omejitev se določi na 172 EUR (opcijska pogodba postane izvršljiva šele, ko cena osnovne standardizirane terminske pogodbe doseže omejitev).

Koda CFI omejene opcije je HTFBBC, pogodba pa se poravna v gotovini.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Predstavitev v formatu XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... </pre>
30	Količina	„100“	
33	Cena	„0,95“	
34	Valuta cene	„EUR“	
36	Mesto	„XXXX“	

41	Identifikacijska koda instrumenta		<Tx>
42	Polni 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> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>UP AND IN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORN FUTURES CONTRACT</FullNm> <ClssfctnTp>HTFBBC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-30</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>FR0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">168</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	
46	Cenovni multiplikator	„1“	
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} standardizirane terminske pogodbe na koruzo	
50	Vrsta opcije	„CALL“	
51	Izvršilna cena	„168“	
52	Valuta izvršilne cene	„EUR“	
53	Način izvršitve opcije	„AMER“	
55	Datum dospelja	„2018-08-30“	
56	Način poravnave	„CASH“	<OptnExrcStyle>AMER</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

Osnovni instrument omejene opcije je standardizirana terminska pogodba na koruzo, zato se v polje 47 navede identifikator standardizirane terminske pogodbe na koruzo iz Euronext-a.

Polja o referenčnih podatkih o instrumentih v poročilu o poslu opisujejo omejeno opcijo.

5.35.8.2 Pogodba o pravicah do emisije

Primer 114

Investicijsko podjetje X kupi 3 000 pravic do emisije EU za 7,50 EUR na reguliranem trgu European Energy Exchange (MIC XEEE).

Koda ISIN instrumenta je DE000A1DKQ99.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Prikaz XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New>
30	Količina	„3000“	...
33	Cena	„7,50“	
34	Valuta cene	„EUR“	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja	... <Tx>
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} pogodbe o pravicah do emisije	... <Qty> <Unit>3000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.50</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A1DKQ99</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.8.3 Standardizirana terminska pogodba o pravicah do emisije

Primer 115

Investicijsko podjetje X kupi 5 standardiziranih terminskih pogodb na pravicah do emisije EU (1 standardizirana terminska pogodba predstavlja 1 000 pravic za CO2 v EU) za 7,90 EUR na reguliranem trgu European Energy Exchange (MIC XEEE).

Koda ISIN standardizirane terminske pogodbe na pravicah do emisije je DE000A0SYVA6.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo Investicijsko podjetje X	Prikaz XML
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New>
30	Količina	„5“	...
33	Cena	„7,90“	
34	Valuta cene	„EUR“	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja	... <Tx>
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} standardizirane terminske pogodbe na pravice do emisije	... <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.90</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A0SYVA6</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.8.4 Opcija s katero se trguje izven organiziranega trga na standardizirane terminske pogodbe na pravice do emisije, s katerimi se trguje na borzi

Primer 116

Investicijsko podjetje X kupi 5 evropskih nakupnih opcij (s katerimi se trguje izven organiziranega trga) na standardizirane terminske pogodbe na pravice do emisije, s katerimi se trguje na borzi. Plačana premija znaša 1,00 EUR, opsijska pogodba pa se izteče 31. decembra 2018. S to opcijo se ne trguje na mestu trgovanja, prav tako nima kode ISIN.

Cenovni multiplikator (število standardiziranih terminskih pogodb v eni pogodbi) je 10, izvršilna cena (cena, po kateri se standardizirana terminska pogodba kupi ali proda, ko se opcija izvrši) pa je 8,00 EUR.

S standardizirano terminsko pogodbo na pravice do emisije se trguje na reguliranem trgu European Energy Exchange (MIC XEEE), koda ISIN pa je DE000A0SYVA6.

Koda CFI za nakupno opcijo je HTFAVC , pogodba pa se poravna v gotovini.

Kako poroča investicijsko podjetje X?

N	Polje	Vrednosti – Poročilo	Predstavitev v formatu XML
---	-------	----------------------	----------------------------

Investicijsko podjetje X			
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	<Tx> <New>
30	Količina	„5“	...
33	Cena	„1,00“	
34	Valuta cene	„EUR“	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
36	Mesto	„XXXX“	
41	Identifikacijska koda instrumenta		... <Tx>
42	Polni naziv instrumenta	„XXX CALL OPTION“	... <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty>
43	Razvrstitev instrumenta	{CFI code}	<Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">1.00</Amt> </MntryVal>
46	Cenovni multiplikator	„10“	</Pric>
47	Koda osnovnega instrumenta	{ISIN} osnovne standardizirane terminske pogodbe	<Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Pric>
50	Vrsta opcije	„CALL“	<Tx>
51	Izvršilna cena	„8,00“	<FinInstrm>
52	Valuta izvršilne cene	„EUR“	<Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>XXX CALL OPTION</FullNm>
53	Način izvršitve opcije	„EURO“	<ClssfctnTp>HTFAVC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>10</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl>
55	Datum dospelja	„2018-12-31“	</Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">8.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric>
56	Način poravnave	„CASH“	<OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DivryTp>CASH</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm>

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

Osnovni instrument nakupne opcije je standardizirana terminska pogodba na pravice do emisij, zato se v polje 47 vpiše koda ISIN za navedeno standardizirano terminsko pogodbo.

5.35.9 Kompleksni posli

Člen 12 standarda Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 se uporablja samo, kadar investicijsko podjetje izvrši posel, ki vključuje dva ali več finančnih instrumentov (tj. kompleksen posel). To pomeni, da se za namene poročanja o poslu posel šteje kot posel z dvema ali več finančnimi instrumenti samo v primeru enega samega posla z več finančnimi instrumenti hkrati po enotni ceni (npr. nakup ene „pogodbe s kratkim metuljevim razponom“, ki vsebuje različne nakupne opcije). Vsa polja, ki v primeru niso prikazana, je treba izpolniti za kompleksen posel (npr. strategije in strukturirani proizvodi) in ne za dejanske tokove.

Primer 117

Investicijsko podjetje X želi oblikovati strategijo s kratkim metuljevim razponom, ki zajema dve kratki nakupni opciji za 1 075 finančnih instrumentov, in eno nakupno opcijo z 2 150 finančnimi instrumenti. Dve naročili za prodajo in eno naročilo za nakup se vnese v trgovalni sistem Eurex, kjer se izvršita kot en posel z eno ceno.

N	Polje	Vrednosti Poročilo št. 1	Vrednosti Poročilo št. 2	Vrednosti Poročilo št. 3
2	Referenčna številka posla	89127	89128	89129
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS	{LEI} podjetja X	{LEI} CNS
16	Identifikacijska koda naročila	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} CNS	{LEI} investicijskega podjetja X
30	Količina	„1075“	„2150“	„1075“
33	Cena	„40“	„40“	„40“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja
40	Identifikator komponente kompleksnega posla	„12345“	„12345“	„12345“

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2	Poročilo št. 3
<Tx> <New> <TxId>89127</TxId>	<Tx> <New> <TxId>89128</TxId>	<Tx> <New> <TxId>89129</TxId>

<pre> <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> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <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> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---

Primer 118

Investicijsko podjetje X proda 10 standardiziranih terminskih pogodb na državne obveznice Bund na Eurex Bonds (XEUR) in hkrati kupi enako število osnovnih nemških državnih obveznic. Ti dve strani posla sta del strateškega posla (osnovno trgovanje), z njima pa se trguje po eni ceni, 20 EUR.

Koda ISIN standardizirane terminske pogodbe na obveznico je DE0000000000, koda ISIN osnovne obveznice pa je DE0000000001.

O tem poslu bi se moralo poročati v dveh ločenih poročilih o poslu, ki bosta prikazovali posel za en sam finančni instrument, ki je del strategije. Obe poročili o poslu morata biti povezani z notranjo kodo, ki se navede v polju 40 in je edinstvena za poročili o poslu, ki se nanašata na isto strategijo.

Spodaj prikazani poročili o poslih sta poročili zgolj z vidika investicijskega podjetja X.

N	Polje	Vrednosti – Poročilo št. 1	Vrednosti – Poročilo št. 2
4	Identifikacijska koda subjekta, ki izvrši posel	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} investicijskega podjetja X
7	Identifikacijska koda kupca	{LEI} CNS	{LEI} investicijskega podjetja X
16	Identifikacijska koda naročila	{LEI} investicijskega podjetja X	{LEI} CNS
30	Količina	„10“	„1000000“
33	Cena	„20“	„20“
34	Valuta cene	„EUR“	„EUR“
36	Mesto	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja	Koda {MIC} segmenta trga za mesto trgovanja
40	Identifikator komponente kompleksnega posla	„12345“	„12345“
41	Identifikacijska koda naročila	{ISIN} standardizirane termenske pogodbe na nemško državno obveznico	{ISIN} nemške državne obveznice

Predstavitev v formatu XML:

Poročilo št. 1	Poročilo št. 2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> ... <Qty> <Unit>1000000</Unit> </pre>

<pre> </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> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpnt Id> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE0000000001</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

6 Smernice za vodenje evidenc o naročilih

Del I – Splošna načela

6.1 Obseg zahtev v zvezi z vodenjem evidenc o naročilih

V skladu s členom 25(2) uredbe MiFIR zahteve v zvezi z vodenjem evidenc o naročilih veljajo za upravljavce mest trgovanja za „[vsa naročila] finančnih instrumentov, ki se oglašujejo prek njihovih sistemov“.

Zahteve zlasti veljajo za „naročila“, ki so aktivna, neaktivna, suspendirana, implicitna in preusmerjena naročila, ter za spremembo, preklic in zavrnitev naročila. Veljajo tudi za zavezujoče in okvirne ponudbe.

6.2 Člani ali udeleženci mesta trgovanja

Direktiva MiFID II in uredba MiFIR vsebujeta več določb, ki se nanašajo na „člana ali udeleženca“ mesta trgovanja. Pojem „mesto trgovanja“ je opredeljen v členu 4(1)(24) direktive MiFID II in zajema regulirane trge, večstranske sisteme trgovanja (MTF) in organizirane sisteme trgovanja (OTF). Vendar je potrebno bolje pojasniti, kaj pomeni „član ali udeleženec“ mesta trgovanja v smislu člena 50 direktive MiFID II in člena 25(2) uredbe MiFIR.

Pojma „član“ in „udeleženec“ se na splošno uporabljata v zvezi z reguliranimi trgi in MTF. Uvodna izjava 16 direktive MiFID II pojasnjuje, da se „[o]sebe, ki imajo dostop do reguliranih trgov ali MTF, [...] imenujejo člani ali udeleženci. Oba izraza se lahko uporabljata kot sopomenki.“

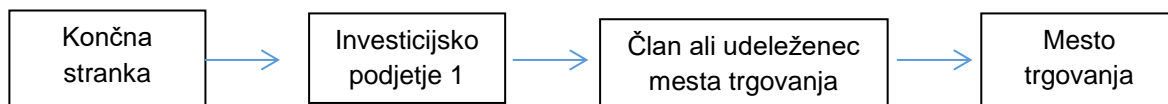
Vendar se za OTF uporablja drugačna metodologija, kar odraža dejstvo, da obveznosti do strank iz direktive MiFID veljajo za upravljavce OTF, ne pa tudi za upravljavce MTF in reguliranih trgov. Na primer, člen 18(7) direktive MiFID II določa, da naj imajo MTF in OTF „vsaj tri dejansko dejavne člane ali uporabnike“. Obenem pa člen 20 direktive MiFID II ne dovoljuje OTF, da izvršujejo naročila „strank“ v breme lastnega kapitala tega OTF. V obeh primerih je videti, da se pojma „uporabnik“ in „stranka“ pri

sklicevanju na OTF uporabljata kot sopomenki, posledično pa sta enakovredni pojmu „član“ ali „uporabnik“.

Ker so OTF vključeni v področje uporabe uredbe o zlorabi trga in ker je treba zahteve iz direktive MiFID II/uredbe MiFIR uporabljati dosledno pri različnih tipih mest trgovanja, je treba šteti, da pojma „član ali udeleženec“ v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2017/580 (vodenje evidenc o naročilih) in Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 (uskladev poslovnih ur) vključujeta tudi stranke in uporabnike OTF.

6.3 Identifikacijska koda stranke (polje 3)

Identifikacijska koda stranke (polje 3) se uporablja za identifikacijo stranke člana ali udeleženca. V polju 3 bi se, odvisno od primera, morala navesti samo koda LEI ali nacionalni identifikator {NATIONAL_ID} neposredne stranke člana ali udeleženca mesta trgovanja. Obveznost hranjenja identifikacijske koda stranke (polje 3) ne pomeni, da morajo mesta trgovanja evidentirati identifikatorje končnih strank ali katerih koli drugih posrednikov v verigi med neposredno stranko člana ali udeleženca in končno stranko. Zgornja obrazložitev je prikazana na spodnjem diagramu: stranka člana ali udeleženca mesta trgovanja je investicijsko podjetje 1.



Upravljalci mest trgovanja bi morali od svojega člana ali udeleženca zahtevati identifikator neposredne stranke in v polju 3 navesti identiteto stranke.

Če identifikator stranke ni pridobljen v času, ko se naročilo predloži upravljavcu mesta trgovanja, bi moral upravljavec pridobiti manjkajoči identifikator stranke v najkrajšem možnem času in najpozneje do konca delovnega dne po predložitvi naročila.

Mesta trgovanja bi morala preveriti, ali identifikacijska koda strank vsebuje očitne napake in izpustitve.

6.3.1 Izpolnjevanje polja 3 (Identifikacijska koda stranke) v primeru združenih naročil

Ko se alokacija in identifikacija strank opravi pred posredovanjem naročila članu ali udeležencu mesta trgovanja v izvršitev, pri čemer pa član ali udeleženec mesta trgovanja združi naročila več strank, mora upravljavec mesta trgovanja v polju 3 navesti privzeto oznako „AGGR“.

6.3.2 Izpolnjevanje polja 3 (Identifikacijska koda stranke) v primeru naročil, ki čakajo na alokacijo

V izjemnih primerih naročil, ki čakajo na alokacijo v času predložitve, in kadar veljavna nacionalna zakonodaja omogoča, da se alokacija naročila opravi po njegovi predložitvi, mora upravljavec mesta trgovanja v polju 3 za tako naročilo navesti privzeto oznako „PNAL“. Od zadevnega upravljavca mesta trgovanja se ne zahteva, da naknadno navede identifikator stranke v času alokacije naročil posameznim strankam.

6.4 Borzni posrednik, ki ni vključen v izvrševanje (polje 6)

Dejavnost borznega posrednika, ki ni vključen v izvrševanje, je drugačna od neposrednega elektronskega dostopa (DEA), opredeljenega v členu 4(1)(41) direktive MiFID II. Člen 2(1)(d) standarda Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 in polje 6 določata, da ta storitev nastane, kadar član ali udeleženec mesta trgovanja (borzni posrednik, ki ni vključen v izvrševanje) usmeri naročilo na mesto trgovanja v imenu in za račun drugega člana ali udeleženca mesta trgovanja.

Primer 119

Investicijsko podjetje X predloži mestu trgovanja M v izvršitev naročilo prek borznega posrednika, ki ni vključen v izvrševanje, tj. investicijsko podjetje Y, v imenu stranke Z.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi ustreznih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija osebe, ki je posredovala naročilo	Koda LEI investicijskega podjetja X, ki je član mesta trgovanja M	
2	Neposredni elektronski dostop (DEA)	FALSE	
3	Identifikacijska koda stranke	{NATIONAL_ID} fizične osebe Z	
6	Borzni posrednik, ki ni vključen v izvrševanje	{LEI} investicijskega podjetja Y	
Oddelek B – Vloga pri trgovanju in zagotavljanje likvidnosti			
7	Vloga pri trgovanju	AOTC	Investicijsko podjetje X deluje v imenu stranke Z.

6.5 Status naročila (polje 33)

Status naročila bi moral biti prazen za dogodke, ki zajemajo preklic, zavrnitev, potek in celotno izvršitev, saj ti niso več vpisani v knjigi naročil mesta trgovanja.

6.6 Obdobje in čas veljavnosti (polje 12)

- ii. Polje 12 (Obdobje in čas veljavnosti) bi moralo v zvezi z naročili „takoj ali prekličiči“ in „izvrši ali prekličiči“ ostati prazno (glejte polje 10: Obdobje veljavnosti). Razlog za to je, da so te vrste naročil namenjene takojšnji izvršitvi ob vnosu v knjigo naročil (bodisi v celoti v primeru naročil „izvrši ali prekličiči“ ali do najvišje možne količine v primeru naročil „takoj ali prekličiči“).
- iii. V zvezi s kategorijo „drugo“ pa napotilo na datum in časovne žige za „druge“ vrste obdobja veljavnosti pomeni katero koli drugo vrsto obdobja veljavnosti, ki ni posebej navedena v

polju 10 (Obdobje veljavnosti). V tem primeru bi se v polju 10 morala navesti edinstvena štiričrkovna koda, ki predstavlja posebno vrsto obdobja veljavnosti, in izpolniti bi se moralo polje 12.

6.7 Kazalnik za pasivnost ali agresivnost naročila (polje 44)

To polje bi se moralo izpolniti samo pri izvršitvah, ki nastopijo med neprekinjenimi trgovanjskimi sejami, sicer bi se moralo pustiti prazno. Razlog za to je, da naročilo v času avkcije ne bi bilo ne pasivno ne agresivno.

6.8 Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja (TVTIC) (polje 48)

V skladu s členom 12 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 upravljavci mest trgovanja vodijo individualno „identifikacijsko kodo posla na mestu trgovanja“ (TVTIC) za vsak posel, ki je posledica polne ali delne izvršitve naročila, kot je določeno v polju 48.

Zato bi morali upravljavci mesta trgovanja vedno ustvariti „identifikacijsko kodo posla na mestu trgovanja“ (TVTIC) za vsak posel, izvršen na njihovem mestu trgovanja, ki izhaja iz naročila za finančni instrument, oglaševanega prek njihovih sistemov. V zgornjih primerih bi moral upravljavec mesta trgovanja sporočiti ustrezno kodo TVTIC tako, da jo navede v polju 48.

6.9 Zaporedna številka (polje 15)

Zaporedna številka se uporabi, da se določi, kateri dogodek je na mestu trgovanja nastal prej, kadar imata dva dogodka enak časovni žig. Mesta trgovanja bi morala zagotoviti, da se vsakemu od določenih dogodkov, ki so navedeni v polju 21 v stolpcih za vsebino in obliko, dodeli zaporedna številka. Faze trgovanja, navedene v oddelku 6.13.9, so zajete v dogodku „sprememba statusa zaradi tržnih operacij“ v polju 21. Zato bi morala mesta trgovanja navesti zaporedno številko pri spremembah v fazah trgovanja.

Nekatera mesta trgovanja morda delujejo z več napravami za povezovanje poslov, da bi porazdelila breme po svojih sistemih. V tem primeru bi morala biti zaporedna številka edinstvena za vsak dogodek in dosledna pri vseh dogodkih na navedeni napravi za povezovanje poslov.

Navedeni so naslednji primeri:

1. nepravilna uporaba, kadar je zaporedna številka značilna za samo eno knjigo naročil
2. nepravilna uporaba, kadar je videti, da je zaporedna številka edinstvena za vsako naročilo
3. Pravilna uporaba zaporedne številke

V primerih 77 in 78 spodaj ena sama naprava za povezovanje poslov na mestu trgovanja vsebuje več knjig naročil, pri obeh knjigah pa nastane več dogodkov.

Primer 120: nepravilna uporaba, kadar je zaporedna številka značilna za samo eno knjigo naročil

Tu je videti, da je zaporedna številka značilna za samo eno knjigo naročil. To ni sprejemljivo, saj to pomeni, da pristojni organi ne bi mogli konsolidirati dogodkov, ki nastopijo v več knjigah naročil v isti

napravi za povezovanje poslov. Na primer: konsolidiranje dogodkov v istem finančnem instrumentu v vidnih in nevidnih knjigah.

Pravilne zaporedne številke naj bodo 1,2,3,4,5,6,7.

Novo naročilo, sprememba, preklic, zavrnitev, delna ali polna izvršitev (polje 21)	Koda knjige naročil (polje 17)	Identifikacijska koda za naročilo (polje 20)	Zaporedna številka (polje 15)	Datum in čas
NEWO	Knjiga naročil 1	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z
NEWO	Knjiga naročil 2	GHI	1	2018-03-07T08:30:26.548936Z
CHME	Knjiga naročil 1	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z
NEWO	Knjiga naročil 2	TUV	2	2018-03-07T08:30:26.598731Z
NEWO	Knjiga naročil 1	DEF	3	2018-03-07T08:30:26.975621Z
CAME	Knjiga naročil 1	ABC	4	2018-03-07T08:30:27.025489Z
CAME	Knjiga naročil 1	DEF	5	2018-03-07T08:30:27.025489Z

Primer 121: nepravilna uporaba, kadar je videti, da je zaporedna številka edinstvena za vsako naročilo

Tukaj je videti, da je zaporedna številka edinstvena za naročilo in ne po celotni napravi za povezovanje poslov.

Pravilne zaporedne številke naj bodo 1,2,3,4,5.

Novo naročilo, sprememba, preklic, zavrnitev, delna ali polna izvršitev (polje 21)	Identifikacijska koda naročila (polje 20)	Zaporedna številka (polje 15)	Datum in čas (polje 9)	Opomba
--	---	-------------------------------	------------------------	--------

NEWO	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Zaporedna številka je značilna samo za naročilo, tako da se z vsakim dogodkom v zvezi s tem naročilom zaporedno število poveča. To ne drži, saj mora biti zaporedna številka edinstvena za vsak dogodek in dosledna pri vseh dogodkih.
CHME	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z	
NEWO	DEF	1	2018-03-07T08:30:26.975621Z	Ker je to drugo naročilo, se zaporedna številka ponovno začne pri ena.
CAME	ABC	3	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	2	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Časovni žig je enak kot pri prejšnjem dogodku. Če pa bi pristojni organi razvrstili zaporedne številke v naraščajočem vrstnem redu, bi se zdelo, da se je ta dogodek zgodil pred dogodkom, ki je neposredno nad njim, vendar to ne drži.

Primer 122: Pravilna uporaba zaporedne številke

V tem primeru velja predpostavka, da so vsi dogodki nastopili v isti knjigi naročil, mesto trgovanja pa ima samo eno napravo za povezovanje poslov.

Novo naročilo, sprememba, preklic, zavrnitev, delna ali polna izvršitev (polje 21)	Identifikacijska koda naročila (polje 20)	Zaporedna številka (polje 15)	Datum in čas (polje 9)	Opomba
NEWO	ABC	25897	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Zaporedna številka se ustvari v vseh knjigah naročil mesta trgovanja. Zato se lahko poveča za več kot 1, kadar se upoštevajo dogodki v eni sami knjigi naročil.

CHME	ABC	26589	2018-03-07T08:30:26.598721Z	Zaporedna številka se poveča za več kot 1, ker je naprava za povezovanje poslov obdelala druge dogodke iz drugih knjig naročil, vendar je še vedno edinstvena, izražena s pozitivnim celim številom v naraščajočem vrstnem redu.
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	Časovni žig je enak kot pri prejšnjem dogodku. Vendar zaporedna številka omogoča pristojnim organom, da ugotovijo, da se je ta dogodek zgodil po dogodku v vrstici zgoraj.

6.10 Obdobje veljavnosti (polje 10)

6.10.1 Oznaka za dnevno naročilo (DAVY)

Primer 123

Investicijsko podjetje X 16. januarja 2018 predloži naročilo za izvršitev mestu trgovanja M z oznako „dnevno naročilo“ (DAVY).

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih			
10	Obdobje veljavnosti		DAVY
12	Obdobje in čas veljavnosti		2018-01-16T23:59:59.999999Z

6.10.2 Kombinacija dveh oznak obdobja veljavnosti: „naročilo po določenem datumu“ (GADV) in „naročilo do določenega datuma“ (GTDV)

Primer 124

Investicijsko podjetje X 16. januarja 2018 ob 10.05.32.278932 uri (UTC) predloži naročilo za izvršitev mestu trgovanja M z oznakama „naročilo po določenem datumu“ (GADV) in „naročilo do določenega datuma“ (GTDV). Ob predložitvi je obdobje veljavnosti GADV, obdobje in čas veljavnosti pa bi moral biti 19. januar 2018, ko se čas evidentira kot 00.00.00 (deli sekund se evidentirajo v skladu s členom 50

direktive MiFID II) ali kot začetek trgovanja na navedenem mestu trgovanja (dogodek 1). 19. januarja 2018 je obdobje veljavnosti GTDV, obdobje in čas veljavnosti pa bi moral biti 13. februar 2018, ko se čas evidentira kot 23.59.59 (deli sekund se evidentirajo v skladu s členom 50 direktive MiFID II (dogodek 2).

Dogodek 1: Predložitev naročila v izvršitev

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas		2018-01-16T10:05:32.278932Z
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih			
10	Obdobje veljavnosti		GADV
12	Obdobje in čas veljavnosti		2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁴
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev		NEWO
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila		INAC ³⁵

Dogodek 2: Naročilo postane aktivno

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas		2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁶
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih			
10	Obdobje veljavnosti		GTDV
12	Datum in čas obdobja veljavnosti		2018-02-13T23:59:59.999999Z
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev		CHMO ³⁷
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila		ACTI

³⁴ Ali vstavite kateri koli drug časovni žig pred začetkom trgovanja in/ali začetne avkcije.

³⁵ Ob predložitvi naročila mestu trgovanja je naročilo neaktivno zaradi obdobja veljavnosti GADV.

³⁶ Ali vstavite kateri koli drug časovni žig pred začetkom trgovanja in/ali začetne avkcije.

³⁷ Aktivacija naročila velja za spremembo statusa zaradi tržnih operacij.

6.11 Dejavnost zagotavljanja likvidnosti (polje 8)

Dejavnost zagotavljanja likvidnosti s strani članov ali udeležencev mest trgovanja se na splošno zgodi v enem od naslednjih treh scenarijev:

- a) član ali udeleženec se ukvarja z algoritemskim trgovanjem, da bi deloval v okviru strategije vzdrževanja trga, zato sklene pogodbo z mestom trgovanja na podlagi členov 17 in 48 direktive MiFID II;
- b) član ali udeleženec, ki izvaja dejavnost zagotavljanja likvidnosti (ni zajeta kot strategija vzdrževanja trga na podlagi člena 17 direktive MiFID II), posluje za svoj račun na podlagi pogodbe z izdajateljem ali mestom trgovanja;
- c) član ali udeleženec, ki izvaja dejavnost zagotavljanja likvidnosti, izvrši naročilo v imenu strank na podlagi pogodbe z izdajateljem ali mestom trgovanja.

Dejavnosti zagotavljanja likvidnosti iz a) do c) je treba prikazati v evidenci mesta trgovanja z ustreznim izpolnjevanjem polja 7 (Vloga pri trgovanju), polja 8 (Zagotavljanje likvidnosti) in polja 3 (Identifikacijska koda stranke), če se naročila izvršijo v imenu stranke.

Primer 125

Scenarij	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Dejavnost iz a)	Oddelek B – Vloga pri trgovanju in zagotavljanje likvidnosti	
	7. Vloga pri trgovanju	DEAL
	8. Dejavnost zagotavljanja likvidnosti	true
Dejavnost iz b)	Oddelek B – Vloga pri trgovanju in zagotavljanje likvidnosti	
	7. Vloga pri trgovanju	DEAL
	8. Dejavnost zagotavljanja likvidnosti	true
Dejavnost iz c)	Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank	
	3. Identifikacijska koda stranke	{LEI} ali {NATIONAL_ID}
	Oddelek B – Vloga pri trgovanju in zagotavljanje likvidnosti	
	7. Vloga pri trgovanju	AOTC
	8. Dejavnost zagotavljanja likvidnosti	true

Del II – Scenariji

6.12 Legenda

Če ni drugače določeno v posameznem scenariju, naslednje osnovne informacije veljajo za vse scenarije iz dela II:

Investicijsko podjetje X (LEI: 12345678901234567890) je član ali udeleženec mesta trgovanja M.

Investicijsko podjetje Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) je prav tako član ali udeleženec mesta trgovanja M.

Koda MIC segmenta trga za mesto trgovanja M je „XMIC“.

Zakasnitev prehoda mesta trgovanja M (latenca) je manj kot 1 milisekunda.

Koda ISIN finančnega instrumenta je: XX0000000000.

Identifikacijska koda za naročilo je: 123456789ABC.

Koda knjige naročil na mestu trgovanja M je: XYZ9876.

Ustvarjena identifikacijska koda posla na mestu trgovanja M je: ABC123456.

Poleg tega so vsa polja v tabeli polj Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 obvezna. Polja bi morala ostati prazna samo, kadar niso relevantna za določen dogodek. Na primer, polje 14 „Prednostni vrstni red glede na obseg“ ni relevantno za knjigo naročil, ki deluje na podlagi vrstnega reda glede na ceno in čas v, zato se ne pričakuje, da bo izpolnjeno. Primeri poslov so osredotočeni samo na polja, pri katerih je potrebno pojasnilo. Ne glede na tehnične sheme, v katerih so podatki zagotovljeni (npr. XML, CSV itd.), če lahko določeno polje ostane prazno, se informacije predložijo na način, ki pristojnim organom omogoča, da ugotovijo, da je navedeno polje prazno.

6.13 Centralna knjiga limitiranih naročil

Smernice za centralno knjigo limitiranih naročil zajemajo naslednje scenarije:

- a) Pododdelek 6.14.1: Nova naročila/Preklic naročil/Sprememba naročil
- b) Pododdelek 6.14.2: Dodatna mejna cena
- c) Pododdelek 6.14.3: Klasifikacija limitiranih naročil s skrito količino
- d) Pododdelek 6.14.4: Vezana naročila
- e) Pododdelek 6.14.5: Klasifikacija stop naročil
- f) Pododdelek 6.14.6: Preusmerjena naročila
- g) Pododdelek 6.14.7: Klasifikacija strateških naročil

h) Pododdelek 6.14.8: Spreminjanje prednostnega vrstnega reda

i) Pododdelek 6.14.9: Faze trgovanja

6.13.1 Nova naročila/Preklic naročil/Sprememba naročil (polje 21)

6.13.1.1 Prejem novega naročila

Tudi če se naročilo izvrši ob vnosu v knjigo naročil, je prvi dogodek, o katerem se poroča, „novo naročilo“.

Primer 126

Investicijsko podjetje X 16. januarja 2018 mestu trgovanja M v izvršitev predloži limitirano naročilo za nakup (nakup 1 000 delnic finančnega instrumenta po 80,00 EUR). Informacije prejme naprava za povezovanje naročil mesta trgovanja M ob 8.5.32.278932 uri (UTC).

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas		
9	Datum in čas	2018-01-16T08:05:32.278932Z
Oddelek F – Identifikacija naročila		
16	Koda MIC segmenta	XMIC
17	Koda knjige naročil	XYZ9876
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000
19	Datum prejema	2018-01-16
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO
Oddelek H – Vrsta naročila		
22	Vrsta naročila	Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO
Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	80,00
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI
36	Začetna količina	1000
37	Preostala količina, vključno s skrito	1000
38	Objavljena količina	1000
39	Trgovana količina	0

6.13.1.2 Sprememba naročila s strani člana ali udeleženca

Primer 127

Investicijsko podjetje 16. januarja 2018 mestu trgovanja M X predloži spremembo cene (sprememba na 81,00 EUR) zgoraj navedenega naročila (nakup 1 000 delnic s kodo ISIN XX0000000000 po 80,00 EUR). Zahtevo za spremembo prejme naprava za povezovanje naročil mesta trgovanja M ob 14.47.55.179524 uri (UTC). Spremembo naročila zahteva stranka investicijskega podjetja X.

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas		2018-01-16T14:47:55.179524Z
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila		123456789ABC
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev		REME
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila		Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila		LMTO
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena		81,00
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje		BUYI
36	Začetna količina		1000
37	Preostala količina, vključno s skrito		1000
38	Objavljena količina		1000
39	Trgovana količina		0

6.13.1.3 Delno izvršeno naročilo

Primer 128

Spremenjeno naročilo za 1 000 delnic s kodo ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR (glej pododdelek zgoraj) je delno izvršeno (200 delnic s kodo ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR) na isti dan, tj. 16. januarja 2018 ob 14.48.11.544370 uri (UTC).

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas		2018-01-16T14:48:11.544378Z
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
20	Identifikacijska koda naročila		123456789ABC
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev		PARF
Oddelek H – Vrsta naročila			

22	Vrsta naročila	Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO
Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	81,00
28	Cena posla	81,00
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI
36	Začetna količina	1000
37	Preostala količina	800
38	Objavljena količina	800
39	Trgovana količina	200
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	ABC123456

6.13.1.4 V celoti izvršeno naročilo

Primer 129

Delno izvršeno naročilo za preostalo količino 800 delnic s kodo ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR (glej pododdelek zgoraj) se nato izvrši v celoti (800 delnic s kodo ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR) na isti dan, tj. 16. januarja 2018 ob 14. 50.20.379545 uri (UTC).

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas		
9	Datum in čas	2018-01-16T14: 50:20.379545Z
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL
Oddelek H – Vrsta naročila		
22	Vrsta naročila	Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO
Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	81,00
28	Cena posla	81,00
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI
36	Začetna količina	1000
37	Preostala količina	0
38	Objavljena količina	0
39	Trgovana količina	800
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	ABC789000

6.13.1.5 Preklic naročila

Primer 130

Investicijsko podjetje X 18. januarja 2018 ob 14.12.34 uri (UTC) mestu trgovanja M predloži zahtevo za preklic v zvezi z naročilom za prodajo 2 000 delnic s kodo ISIN XX0000000000 po 50,00 EUR. Zahtevo za preklic prejme naprava za povezovanje naročil mesta trgovanja M ob 14.12.34.112856 uri (UTC). Preklic naročila zahteva stranka investicijskega podjetja X.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas		
9	Datum in čas	2018-01-18T14:12:34.112856Z
Oddelek F – Identifikacija naročila		
20	Identifikacijska koda naročila	987654321ABC
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	CAME
Oddelek H – Vrsta naročila		
22	Vrsta naročila	Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO
Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	50,00
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL
33	Status naročila ³⁸	
36	Začetna količina	2000
37	Preostala količina	0
38	Objavljena količina	0
39	Trgovana količina	0

6.13.2 Dodatna mejna cena

Primer 131

Mesto trgovanja M ponudi funkcionalnost v zaključni avkciji, kjer se limitirano naročilo lahko vnese z mejno ceno, ki je maksimalna cena za nakup ali minimalna cena za prodajo, z možnostjo dodatne mejne cene, ki je minimalna cena za nakup ali maksimalna cena za prodajo. Šteje se, da je tovrstno naročilo na mestu trgovanja M aktivno ne glede na to, ali je cena vrednostnega papirja nižja od minimalne in višja od maksimalne. Naročilo za nakup se predloži mestu trgovanja M z maksimalno ceno za nakup v višini 100 EUR in dodatno minimalno ceno za nakup v višini 95 EUR.

³⁸ To naj ostane prazno v skladu z oddelkom 6.5.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Obratno limitirano naročilo	V skladu z lastno specifikacijo mesta.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	100	
25	Dodatna mejna cena	95	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
33	Status naročila	ACTI	Naročilo je aktivno za zaključno avkcijo, vendar bo izvršeno samo, če bo cena za neizvršena naročila znašala od 95 do 100 EUR.

6.13.3 Klasifikacija limitiranih naročil s skrito količino

Primer 132

Investicijsko podjetje X 7. marca 2018 ob 10.10.32.652758 uri (UTC) mestu trgovanja M v izvršitev predloži limitirano nakupno naročilo s skrito količino. Naročilo zajema nakup 150 delnic po 100,00 EUR. Naročilo s skrito količino je oblikovano tako, da se količina 50 delnic v knjigi naročil objavi, preostala količina 100 delnic pa je skrita pred udeleženci na trgu (dogodek 1).

Štirinajst sekund po vnosu v knjigo naročil mesta trgovanja M se naročilo s skrito količino izvrši do celotne objavljene količine (50 delnic) (dogodek 2).

Po delni izvršitvi naročila s skrito količino se njegova objavljena količina nemudoma ponovno zapolni. V tem primeru se za mesto trgovanja M dodajo 3 mikro sekunde, ki prikazujejo majhno zakasnitev v sistemih mesta trgovanja (dogodek 3).

Dogodek 1: Naročilo se vpiše v knjigo naročil

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			

9	Datum in čas	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	2	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja M.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	100,00	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	150	
37	Preostala količina, vključno s skrito	150	
38	Objavljena količina	50	

Dogodek 2: Naročilo s skrito količino se izvrši do celotne objavljene količine

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:10:46.652785Z	Posel se izvrši 14 sekund po njegovem vpisu v knjigo naročil.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:10:32.652785Z	<i>Ni spremembe.</i>
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			

21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	PARF	Naročilo je delno izvršeno.
Oddelek I – Cene			
28	Cena posla	100,00	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	150	<i>Ni spremembe.</i>
37	Preostala količina, vključno s skrito	100	
38	Objavljena količina	0	Ponovna izpolnitev objavljene količine bi morala biti prikazana v naslednjem dogodku.
39	Trgovana količina	50	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	ABC123456	

Dogodek 3: Objavljena količina naročila s skrito količino je ponovno zapolnjena

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:10:46.652788Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:10:46.652788Z	Ko se naročilo s skrito količino ponovno zapolni, dobi nov prednostni časovni žig (tj. datum in uro ponovne zapolnitve).
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	REMA	Nadomeščeno s tržnimi operacijami (samodejno).
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	150	<i>Ni spremembe.</i>

37	Preostala količina, vključno s skrito	100	<i>Ni spremembe.</i>
38	Objavljena količina	50	

6.13.4 Vezana naročila³⁹

Primer 133

Investicijsko podjetje 7. marca 2018 ob 10.10.32.652785 uri (UTC) mestu trgovanja M v izvršitev predloži vezano naročilo za nakup. Trгоvec ob predložitvi naročila navede, da:

- količina znaša 150 in je brez skritih količin,
- je naročilo vezano na najboljšo ponudbo na mestu trgovanja,
- se naročilo veže na ponudbeno ceno do 100,10 EUR (tj. če je ponudbena cena višja od 100,10 EUR, se vezano naročilo omeji na 100,10 EUR).

Mesto trgovanja M obravnava vezano naročilo, kot sledi:

naročilo je v prednostnem vrstnem redu uvrščeno najnižje,

naročilo se veže na najboljšo ponudbeno ceno z zakasnitvijo 50 ms⁴⁰.

Status knjige naročil⁴¹ pred predložitvijo naročila mestu trgovanja M

PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	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

Dogodek 1: Naročilo se vpiše v knjigo naročil mesta trgovanja M

³⁹ V tem primeru je vezano naročilo limitirano naročilo za nakup ali prodajo navedene količine vrednostnih papirjev po objavljeni ceni, ki sledi cenovni točki knjige naročil mesta trgovanja.

⁴⁰ Ta zakasnitev je tehnično potrebna, kar je značilno za vsako mesto trgovanja, ki predlaga vrsto vezanega naročila (ta informacija običajno ni javno razkrita).

⁴¹ V vsaki od spodnjih tabel so v dveh levih stolpcih („PONUDBA“) prikazana naročila za nakup delnic, ki že obstajajo v knjigi naročil, medtem ko so v dveh desnih stolpcih („POVPRAŠEVANJE“) prikazana naročila za prodajo delnic, ki že obstajajo v knjigi naročil.

Status knjige naročil mesta trgovanja M ob vpisu naročila

PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	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

Na podlagi knjige naročil mesta trgovanja M se predloženo vezano naročilo samodejno pridruži drugim naročilom, povezanim z najboljšo ponudbeno ceno (začetna mejna cena 99,99 EUR).

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:10:32.652785Z	Vezano naročilo je v prednostnem vrstnem redu uvrščeno najnižje. Kljub temu naj se navede prednostni časovni žig, da se določi prednost med različnimi vezanimi naročili.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	P	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja M.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	Vezano naročilo je limitirano naročilo z mejno ceno, ki se samodejno spreminja.
Oddelek I – Cene			

24	Mejna cena	99,99	
27	Vezana mejna cena (pegged limit price)	100,10	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	150	
37	Preostala količina, vključno s skrito	150	
38	Objavljena količina	150	Ni skrite količine.

Dogodek 2: Mejna cena vezanega naročila se spremeni po vnosu novega naročila v knjigo naročil

Ob 10.10.45.685975 uri (UTC) se v knjigo naročil vnese dnevno naročilo za nakup 200 delnic po 100,00 EUR. Z naročilom se posel ne opravi, zato je vidno v knjigi naročil. Zato se 50 milisekund kasneje mejna cena vezanega naročila uskladi z zadnjo vneseno mejno ceno naročila za nakup.

Status knjige naročil na mestu trgovanja M

PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	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		

Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa			
N	Polje		Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:10:45.735975Z	Naročilo se uskladi z novim vnesenim naročilom po zamiku 50 milisekund.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:10:32.735975Z	Nespremenjeno.

Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	REMA	Nadomeščeno s tržnimi operacijami. Sistem mesta trgovanja samodejno spremeni mejno ceno vezanega naročila.
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	100,00	Mejna cena se uskladi z novo najboljšo ponudbo.
27	Vezana mejna cena (pegged limit price)	100,10	Nespremenjeno.

Dogodek 3: V knjigo naročil se vnese novo limitirano naročilo za nakup do 100,15 EUR, ki ni v celoti izvršeno

Ob 10.10.59.256789 uri (UTC) se vnese dnevno limitirano naročilo za nakup 600 delnic po 100,15 EUR. V okviru tega naročila se sklene posel s po 100 delnicami po ceni 100,03 EUR, 100,05 EUR, 100,08 EUR, 100,10 EUR oziroma 100,15 EUR. Preostali delež (100) ostane v knjigi naročil. 50 milisekund po zadnji izvršitvi tržne operacije spremenijo mejno ceno vezanega naročila s 100,00 EUR na 100,10 EUR: mejna cena vezanega naročila ne more biti višja, saj jo je trgovec omejil na 100,10 EUR.

Status knjige naročil na mestu trgovanja M

PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	100,15	100,20	100
150	100,10		
200	100,00		

Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa			
N	Polje		Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:10:59.306789Z	50 milisekund po zadnji izvršitvi.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			

13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:10:32.652785Z	<i>Nespremenjeno.</i>
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	REMA	Preklicano s tržnimi operacijami. Sistem mesta trgovanja M samodejno spremeni mejno ceno vezanega naročila.
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	100,10	Mejna cena je omejena na 100,10 (kot je navedeno v polju 27).
27	Vezana mejna cena (pegged limit price)	100,10	<i>Nespremenjeno.</i>

6.13.5 Klasifikacija stop naročil

Primer 134

Investicijsko podjetje 7. marca 2018 ob 10.05.32.652785 uri (UTC) mestu trgovanja M predloži stop naročilo za nakup za 150 delnic. Naročilo postane aktivno, ko delnica doseže ceno 100,02 EUR ali več. Ko postane aktivno, se spremeni v:

- v različici A: tržno naročilo (brez mejne cene) in
- v različici B: limitirano naročilo (z mejno ceno 101,00 EUR).

Obdobje veljavnosti naročila je „do preklica“, kar pomeni, da ostane v knjigi naročil, dokler ne postane aktivno ali dokler se ne prekliče.

Dogodek 1: Naročilo se vpiše v knjigo naročil mesta trgovanja M

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:05:32.652785Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:5:32.652785Z	Ker je bilo naročilo pravkar vneseno v knjigo naročil, je njegov prednostni časovni žig enak datumu in času vnosa. Prednostni

			časovni žig stop naročila se poveča glede na druga stop naročila.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	4 v <u>različici A</u> in S v <u>različici B</u>	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja.
23	Klasifikacija vrst naročila	STOP	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	[Prazno] v <u>različici A</u> in 101,00 v <u>različici B</u>	
26	Stop cena	100,02	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
33	Status naročila	INAC	
36	Začetna količina	150	

Dogodek 2: Udeleženec na trgu kupi 20 delnic po 100,02 EUR na mestu trgovanja M, s tem pa postane aktivno stop naročilo

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:55.652785Z	Naročilo postane aktivno 23 sekund po tem, ko mesto trgovanja prejme stop naročilo.
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih			
10	Obdobje veljavnosti	IOCV	Naročilo takoj ali preklič (Immediate-Or-Cancel).
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila,	TRIG	Aktivno

	preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev		
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	4 v različici A S v različici B	Ko je naročilo aktivno, se njegova vrsta ne spremeni, vendar pa se spremeni njegova klasifikacija (polje 23).
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	Ko je stop naročilo aktivno, se razvrsti kot limitirano naročilo.
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	[Prazno] v <u>različici A</u> in 101,00 v <u>različici B</u>	
26	Stop cena	100,02	Stop cena je navedena v polju, čeprav se je ne upošteva, ko se status v polju 33 spremeni v „ACTI“.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ACTI	Ko stop naročilo postane aktivno, je njegov status naveden kot „aktiven“.

6.13.6 Preusmerjena naročila

Primer 135

Investicijsko podjetje X 7. marca 2018 ob 10.05.32. uri (UTC) mestu trgovanja M v izvršitev predloži limitirano nakupno naročilo. Naročilo zajema nakup 150 delnic po 100,02 EUR. Pri predložitvi naročila mestu trgovanja M trgovec določi, da naj se naročilo preusmeri na drugo mesto trgovanja (mesto trgovanja N), če ga mesto trgovanja M ne more izvršiti bodisi v celoti (različica A) ali delno (različica B). Pri vsaki različici se količina, s katero se ni trgovalo (v različici A), ali preostala količina (v različici B) naročila preusmeri na mesto trgovanja N.

Preusmerjeno naročilo se delno izvrši na mestu trgovanja N. Ta posel na mestu trgovanja N se evidentira v sistemih mesta trgovanja M.

Pri obeh različicah trgovec določi tudi, da se naročilo v primeru, kadar se ne more izvršiti v celoti na mestu trgovanja N, vrne na mesto trgovanja M. Zato se naročilo, ki je delno izvršeno na mestu trgovanja N, ponovno aktivira v knjigi naročil mesta trgovanja M.

Investicijsko podjetje Z kot član mesta trgovanja N za namene preusmerjanja naročil z mesta trgovanja M na mesto trgovanja N zagotovi storitev neposrednega elektronskega dostopa.

Status knjige naročil⁴² pred predložitvijo naročila mestu trgovanja M

Status knjige naročil na mestu trgovanja M, kamor je bilo naročilo najprej predloženo

PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	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

Status knjige naročil na mestu trgovanja N, kamor bo naročilo preusmerjeno

PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	99,99	100,01	100
100	99,98	100,03	100
100	99,95	100,04	100
100	99,90	100,05	100
100	99,80	100,08	100

Dogodek 1: Naročilo se vpiše v knjigo naročil mesta trgovanja M

Status knjige naročil mesta trgovanja M ob vpisu naročila

PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	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		

Na podlagi knjige naročil mesta trgovanja M se predloženo limitirano naročilo ne more izvršiti (ker se sploh ne ujema z nasprotno stranjo).

Naročilo bi moralo biti prikazano v evidenci mesta trgovanja M kot novo naročilo (glej oddelek 6.13.1). Poleg tega naj se v polju „Strategija preusmerjanja“ (polje 47) navede kot alfanumerično besedilo (do 50 znakov) v skladu s specifikacijo mesta trgovanja M.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi	Opis (kjer je ustrezno)
---	-------	--	----------------------------

⁴² V vsaki spodnji tabeli so v dveh levih stolpcih („PONUDBA“) prikazana naročila za nakup delnic, ki že obstajajo v knjigi naročil, medtem ko so v dveh desnih stolpcih („POVPRAŠEVANJE“) prikazana naročila za prodajo delnic, ki že obstajajo v knjigi naročil. V teh smernicah vsako limitirano naročilo predstavlja samo eno naročilo.

relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa			
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
47	Strategija preusmerjanja	ROUTING_TO_TV_N_ONLY	Alfanumerično besedilo (do 50 znakov) v skladu s specifikacijo mesta trgovanja M.

Dogodek 2: Naročilo je preusmerjeno na mesto trgovanja N

V različici A

Ker naročila na mestu trgovanja M ob njegovem vnosu v knjigo naročil ni mogoče izvršiti po 100,02 EUR, se preusmeri na mesto trgovanja N v skladu z navodili trgovca. Naročilo se zato odstrani iz knjige naročil mesta trgovanja M. Če pa ga na mestu trgovanja N ni mogoče izvršiti v celoti, se količina, s katero se ni trgovalo, vrne v knjigo naročil mesta trgovanja M v skladu z začetnimi navodili trgovca.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:5:32.652788Z	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	CHMO	„Sprememba statusa zaradi tržnih operacij“.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ROUT	Naročilo je preusmerjeno na mesto trgovanja N.
36	Začetna količina	150	<i>Ni spremembe.</i>
37	Preostala količina, vključno s skrito	150	To polje se ujema tudi s količino, ki je ponovno preusmerjena na drugo mesto trgovanja.
38	Objavljena količina	0	Količine naročila med preusmerjanjem na drugo mesto trgovanja na mestu trgovanja M niso objavljene.

V različici B

Naročilo je bilo delno izvršeno na mestu trgovanja M (nakup 25 delnic), preden je bilo preusmerjeno na mesto trgovanja N s preostalo količino (125 delnic). To preusmerjanje naročila po delni izvršitvi se prikaže v evidencah mesta trgovanja M v naslednjih poljih:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ROUT	Naročilo je PREUSMERJENO na mesto trgovanja N.
36	Začetna količina	150	<i>Ni spremembe.</i>
37	Preostala količina, vključno s skrito	125	S tem se prikaže količina, ki je še preostala za trgovanje po nakupu 25 delnic na mestu trgovanja M.
38	Objavljena količina	0	Količine naročila med preusmerjanjem na drugo mesto trgovanja na mestu trgovanja M niso objavljene.
39	Trgovana količina		Nakup 25 delnic je bil evidentiran v prejšnjem dogodku.

Naslednja tabela prikazuje, kako je prejeto naročilo, preusmerjeno z mesta trgovanja M, prikazano v evidenci mesta trgovanja N.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	Koda LEI investicijskega podjetja Z, ki je član mesta trgovanja N in ki posreduje naročilo v imenu mesta trgovanja M	
2	Neposredni elektronski dostop (DEA)	true	
3	Identifikacijska koda stranke	LEI mesta trgovanja M	V tem primeru je mesto trgovanja M stranka člana mesta trgovanja N (investicijskega podjetja Z). Če obstajajo še drugi posredniki, se koda LEI mesta trgovanja M v tem polju ne navede.
Oddelek B – Vloga pri trgovanju in zagotavljanje likvidnosti			

7	Vloga pri trgovanju	AOTC	Investicijsko podjetje Z deluje v imenu mesta trgovanja M.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
16	Koda MIC segmenta	Koda MIC segmenta trga za mesto trgovanja N	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	IOC_ORDER	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja N.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	150 v različici A in 125 v različici B	
37	Preostala količina, vključno s skrito	150 v različici A in 125 v različici B	

Dogodek 3: Ob vnosu v knjigo naročil mesta trgovanja N je naročilo delno izvršeno

Naročilo bo prikazano v evidenci mesta trgovanja N kot delno izvršeno naročilo (glej oddelek 6.13.1.4). Poleg tega se v polje 48 navede:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	DEF54321	

V različici A

Ob vnosu naročila v knjigo naročil mesta trgovanja N se na mestu trgovanja N kupi 100 delnic. Ta nakup na mestu trgovanja N je treba prikazati v evidenci mesta trgovanja M v povezavi s prvotnim naročilom.

N	Polje	Standardi in oblika	Opis (kjer je ustrezno)
---	-------	---------------------	-------------------------

podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa			
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:05:32.662788Z	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	PARF	Naročilo je delno izvršeno.
Oddelek I – Cene			
28	Cena posla	100,01	Naročilo je bilo delno izvršeno na mestu trgovanja N po 100,01.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ROUT	<i>Ni spremembe.</i>
36	Začetna količina	150	<i>Ni spremembe.</i>
37	Preostala količina, vključno s skrito	50	
38	Objavljena količina	0	Ker ima naročilo še vedno status „preusmerjeno“.
39	Trgovana količina	100	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja		To polje bi moralo ostati prazno, ker ta posel ni bil izvršen na mestu trgovanja M.

V različici B

Preden je bilo naročilo preusmerjeno na mesto trgovanja N, je bilo delno izvršeno na mestu trgovanja M (nakup 25 delnic). Zato se naročilo, preusmerjeno na mesto trgovanja N, nanaša samo na 125 delnic. Ob vnosu v knjigo naročil mesta trgovanja N se delno izvrši (nakup 100 delnic).

Posel na mestu trgovanja N se prikaže v evidenci mesta trgovanja M v skladu s prejšnjo tabelo, vendar z izjemo naslednjih polj:

Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa			
N	Polje		Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev	PARF	Naročilo je delno izvršeno.

	naročila, delna ali polna izvršitev		
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
33	Status naročila	ROUT	
36	Začetna količina	150	Začetna količina je nespremenjena v različici B.
37	Preostala količina, vključno s skrito	25	25 delnic je že kupljenih na mestu trgovanja M, preden je naročilo preusmerjeno.
38	Objavljena količina	0	
39	Trgovana količina	100	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja		To polje naj ostane prazno, ker ta posel ni bil izvršen na mestu trgovanja M.

Dogodek 4: Preusmerjeno naročilo se ponovno aktivira v knjigi naročil mesta trgovanja M

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:05:32.662791Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:05:32.662791Z	Naročilo je izgubilo svoj prednostni časovni žig, ko je bilo preusmerjeno na mesto trgovanja N. Prednostni časovni žig je enak času, ko se naročilo ponovno vnese v knjigo naročil mesta trgovanja M.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	CHMO	„Sprememba statusa zaradi tržnih operacij“.
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	100,02	<i>Ni spremembe.</i>
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			

33	Status naročila	ACTI	Pri tem dogodku naročilo postane aktivno v knjigi naročil mesta trgovanja M.
36	Začetna količina	150	<i>Ni spremembe.</i>
37	Preostala količina, vključno s skrito	50 v različici A in 25 v različici B	
38	Objavljena količina	50 v različici A in 25 v različici B	

6.13.7 Klasifikacija naročil, povezanih s strategijo (polje 46)

6.13.7.1 Implicirana vstopna funkcionalnost

Primer 136

Naročilo investicijskega podjetja X

Investicijsko podjetje X želi vnesti naročilo vezano na julijsko opcijo (izvršilna cena 225) na mestu trgovanja M. 10. marca 2018 ob 10.07.16.523871 uri (UTC) vnese neposredno naročilo na julijski datum dospelja za nakup 200 nakupnih opcij z izvršilno ceno 225 in ceno 13 EUR. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za julijske nakupne opcije je 256718, koda ISIN pa XX1234567890.

Naročilo investicijskega podjetja Y

Drugo Investicijsko podjetje (podjetje Y) želi vnesti naročilo vezano na avgustovsko opcijo (izvršilna cena 225) na mestu trgovanja M. 7. marca 2018 ob 10.09.38.981242 uri (UTC) vnese neposredno naročilo na avgustovski datum dospelja za prodajo 100 nakupnih opcij z izvršilno ceno 225 in ceno 15,5 EUR. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za avgustovske nakupne opcije je 256735, koda ISIN pa XXABCDEFGHJIJ.

Naročila, izpeljana iz implicirane vstopne funkcionalnosti – nakup in prodaja opcij z različno zapadlostjo

Implicirana funkcionalnost na mestu trgovanja M pomeni, da dve neposredni naročili ustvarita naročilo, ki je izpeljano iz implicirane vstopne funkcionalnosti v strategiji z nakupom in prodajo opcij z različno zapadlostjo (t.i. „calendar spread“). To implicitno naročilo se nanaša na prodajo 100 FCAL julij-avgust po ceni 2,5 EUR. To se posreduje na trg prek vira podatkov. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za FCAL julij-avgust 225 je 256786.

Naročilo investicijskega podjetja Z

Investicijsko podjetje Z, katerega koda LEI je KLMNOPQRST1234567890, želi vnesti naročilo v isti koledarski razpon opcij. 7. marca 2018 ob 10.09.56.684251 uri (UTC) vnese naročilo v koledarskem razponu za nakup 100 FCAL julij-avgust 225 po ceni 2,5 EUR. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za FCAL julij-avgust 225 je 256786. To se nemudoma izvrši ob zgoraj navedenem naročilu, izpeljanem iz implicirane vstopne funkcionalnosti.

Dogodek 1: Naročilo investicijskega podjetja X se vnese v knjigo naročil

Status knjige naročil⁴³ ob vnosu naročila (novo naročilo poudarjeno z rdečo)

Julijska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Avgustovska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	15,25	16,50	100
100	15,20	16,55	100
100	15,15	16,65	100

FCAL julij-avgust 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	2,00	5,25	100

Za julijski nakup 225: neposredno naročilo investicijskega podjetja X je nakup 200 nakupnih opcij za julij z izvršilno ceno 225 po ceni 13 EUR. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za julijske nakupne opcije 225 je 256718. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	12345678901234567890	
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:07:16.523871Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Ker je bilo naročilo pravkar vneseno v knjigo naročil, je njegov prednostni časovni žig enak datumu in času vnosa.

⁴³ V vsaki od spodnjih tabel so v dveh levih stolpcih („PONUDBA“) prikazana naročila za nakup, ki že obstajajo v knjigi naročil, medtem ko so v dveh desnih stolpcih („POVPRAŠEVANJE“) prikazana naročila za prodajo, ki že obstajajo v knjigi naročil. V teh smernicah je za vsako raven cene navedeno samo eno naročilo.

15	Zaporedna številka	3758945	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256718	
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX1234567890	
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26F458s	Edinstvena koda naročila mesta trgovanja.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	Tudi če se naročilo izvrši ob vnosu v knjigo naročil, je prvi dogodek, o katerem se poroča, „novo naročilo“.
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Limitirano	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	13	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	200	
37	Preostala količina, vključno s skrito	200	
38	Objavljena količina	200	
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo		Prazno, ker še ni izvršeno.

Dogodek 2: Naročilo investicijskega podjetja Y se vpiše v knjigo naročil

Status knjige naročil⁴⁴ ob vnosu naročila (novo naročilo poudarjeno z rdečo)

Julijska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Avgustovska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	100

⁴⁴ V vsaki od spodnjih tabel so v dveh levih stolpcih („PONUDBA“) prikazana naročila za nakup, ki že obstajajo v knjigi naročil, medtem ko so v dveh desnih stolpcih („POVPRAŠEVANJE“) prikazana naročila za prodajo, ki že obstajajo v knjigi naročil. V teh smernicah je za vsako raven cene navedeno samo eno naročilo.

FCAL julij-avgust 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	2,00	5,25	100

Za avgustovsko nakupno opcijo 225: neposredno naročilo investicijskega podjetja Y je prodaja 100 nakupnih opcij za avgust z izvršilno ceno 225 po ceni 15,5 EUR. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za avgustovske nakupne opcije 225 je 256735. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	ABCDEFGHIJKLMNOPQRST	
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Ker je bilo naročilo pravkar vneseno v knjigo naročil, je njegov prednostni časovni žig enak datumu in času vnosa.
15	Zaporedna številka	3758946	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256735	Koda knjige naročil mesta trgovanja.
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XXABCDEFGHIJ	
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26F459n	Edinstvena koda naročila mesta trgovanja M.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	Tudi če se naročilo izvrši ob vnosu v knjigo naročil, je prvi dogodek, o katerem se poroča, „novo naročilo“.
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Limitirano	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja M.

23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	15,5	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	100	
37	Preostala količina, vključno s skrito	100	
38	Objavljena količina	100	
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo		Prazno, ker še ni izvršeno.

Dogodek 3: Naročilo, izpeljano iz implicirane vstopne funkcionalnosti je vneseno v knjigo naročil

Status knjige naročil⁴⁵ ob vnosu implicitnega naročila (novo naročilo poudarjeno z rdečo)

Julijska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Avgustovska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	100

FCAL julij-avgust 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	2,00	2,50	100
		5,25	100

Za knjigo naročil FCAL julij-avgust 225: mesto trgovanja M ustvari naročilo, izpeljano iz implicirane vstopne funkcionalnosti, iz dveh neposrednih naročil, ki ju vneseta investicijski podjetji X in Y v zvezi z nakupnimi opcijami za julij in avgust. To naročilo je povezano s prodajo 100 FCAL julij-avgust po ceni 2,5 EUR. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za FCAL julij-avgust 225 je 256786. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti. Polja 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 in 8 bodo vedno prazna, ker gre za implicitno naročilo, ki ga ustvari mesto trgovanja in ne član/udeleženec.

⁴⁵ V teh smernicah je za vsako raven cene navedeno samo eno naročilo.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Ker je bilo naročilo pravkar vneseno v knjigo naročil, je njegov prednostni časovni žig enak datumu in času vnosa.
15	Zaporedna številka	3758947	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256786	Koda knjige naročil mesta trgovanja M.
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Ker strategije niso finančni instrumenti nimajo kode ISIN. Vključene so kode ISIN finančnih instrumentov, ki tvorijo del strategije.
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26F460g	Edinstvena koda naročila mesta trgovanja M.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	Tudi če se naročilo izvrši ob vnosu v knjigo naročil, je prvi dogodek, o katerem se poroča, „novo naročilo“.
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Implicitno	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	2,5	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	
33	Status naročila	IMPL	Da se navede, da je to implicitno naročilo na podlagi neposrednih pogodb.
36	Začetna količina	100	
37	Preostala količina, vključno s skrito	100	
38	Objavljena količina	100	
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo		Prazno, ker še ni izvršeno.

Dogodek 4: Naročilo investicijskega podjetja Z se vpiše v knjigo naročil

Status knjig naročil (novo naročilo poudarjeno z rdečo)

Julijska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Avgustovska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	

FCAL julij-avgust 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

Za FCAL julij-avgust 225: naročilo v koledarskem razponu investicijskega podjetja Z se nanaša na nakup 100 FCAL julij-avgust po ceni 2,5 EUR. Koda knjige naročil mesta trgovanja M za FCAL julij-avgust 225 je 256786. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija subjekta, ki je oddala naročilo	KLMNOPQRST1234567890	
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Ker je bilo naročilo pravkar vneseno v knjigo naročil, je njegov prednostni časovni žig enak datumu in času vnosa.
15	Zaporedna številka	3759523	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256786	Koda knjige naročil mesta trgovanja M.

18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX1234567890, XXABCDEFGHJIJ	Ker strategije niso finančni instrumenti nimajo kode ISIN. Vključene so kode ISIN finančnih instrumentov, ki tvorijo del strategije.
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26H127c	Edinstvena koda naročila mesta trgovanja M.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	Tudi če se naročilo izvrši ob vnosu v knjigo naročil, je prvi dogodek, o katerem se poroča, „novo naročilo“.
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Limitirano	V skladu z lastno klasifikacijo mesta trgovanja.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	2,5	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
33	Status naročila	ACTI	
36	Začetna količina	100	
37	Preostala količina, vključno s skrito	100	
38	Objavljena količina	100	
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo		Prazno, ker še ni izvršeno.

Dogodek 5: Izvršitev knjige naročil v koledarskem razponu in spremembe v naročilih v neposrednih pogodbah

Julijska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	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

Status knjige naročil⁴⁶ v času izvršitve

Avgustovska nakupna opcija 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	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

⁴⁶ Naročila, poudarjena z oranžno, se izvršijo, kar pripelje do posodobitve naročil, poudarjenih z modro, ter polne izvršitve naročil, poudarjenih z vijolično.

FCAL julij-avgust 225			
PONUDBA		POVPRAŠEVANJE	
Količina	Mejna cena	Mejna cena	Količina
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

Naročilo v koledarskem razponu investicijskega podjetja Z, ki se nanaša na nakup 100 FCAL julij-avgust po ceni 2,5 EUR, je izvršeno v celoti. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	KLMNOPQRST1234567890	Ni spremembe.
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Čas tega dogodka.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)		Prazno, saj je bilo naročilo izvršeno v celoti in zato ni več aktivno.
15	Zaporedna številka	3759539	Zaporedna številka tega sporočila.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256786	Ni spremembe.
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX1234567890, XXABCDEFGHJIJ	Ni spremembe.
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26H127c	Ni spremembe.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL	Naročilo je izvršeno v celoti.
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Limitirano	Ni spremembe.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	Ni spremembe.

Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	2,5	Ni spremembe.
28	Cena posla	2,5	Cena izvršitve.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	Ni spremembe.
33	Status naročila		Prazno, ker je bilo naročilo izvršeno v celoti.
36	Začetna količina	100	Ni spremembe.
37	Preostala količina, vključno s skrito	0	Preostala količina je zdaj 0.
38	Objavljena količina	0	Objavljena količina je 0, saj je bila izvršena v celoti.
39	Trgovana količina	100	Za prikaz trgovane količine.
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo		Prazno, saj je bilo naročilo vneseno neposredno v knjigo naročil za koledarski razpon.
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	TEKXC456GH20	Izpolnjeno, da se zagotovi edinstven identifikator posla za izvršeni posel.

Za naročila za prodajo v knjigi naročil za koledarski razpon: naročilo, izpeljano iz implicirane vstopne funkcionalnosti za prodajo 100 FCAL julij-avgust po ceni 2,5 EUR, je izvršeno v celoti. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti. Polja 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 in 8 bodo vedno prazna, ker gre za implicitno naročilo, ki ga ustvari mesto trgovanja in ne član/udeleženec.

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Čas tega dogodka.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)		Prazno, saj je bilo naročilo izvršeno v celoti in zato ni več aktivno.
15	Zaporedna številka	3759540	Zaporedna številka tega sporočila.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256786	Ni spremembe.
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Ni spremembe.
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26F460g	Ni spremembe.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			

21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL	Naročilo je izvršeno v celoti.
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Implicitno	Ni spremembe.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	Ni spremembe.
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	2,5	Ni spremembe
28	Cena posla	2,5	Cena izvršitve.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	Ni spremembe.
33	Status naročila		Prazno, ker je bilo naročilo izvršeno v celoti.
36	Začetna količina	100	Ni spremembe.
37	Preostala količina, vključno s skrito	0	Preostala količina je zdaj 0.
38	Objavljena količina	0	Objavljena količina je 0, saj je bila izvršena v celoti.
39	Trgovana količina	100	Za prikaz trgovane količine.
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo	Xj26K983c	Izpolnjeno, da se povežejo ustrezna neposredna naročila, ki so bila del izvršitve.
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	TEKXC456GH20	Izpolnjeno, da se zagotovi edinstven identifikator posla za izvršeni posel.

Za julijski nakup 225: neposredno naročilo investicijskega podjetja X za nakup 200 nakupnih opcij za julij z izvršilno ceno 225 po ceni 13 EUR je bilo delno izvršeno, tj. za 100 opcij. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	12345678901234567890	Ni spremembe.
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Čas vnosa tega neposrednega naročila.
15	Zaporedna številka	3759541	

Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256718	Ni spremembe.
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX1234567890	Ni spremembe.
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26F458s	Ni spremembe.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	PARF	
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Limitirano	Ni spremembe.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	Ni spremembe.
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	13	Ni spremembe.
28	Cena posla	13	Cena izvršitve.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	Ni spremembe.
33	Status naročila	ACTI	Ni spremembe.
36	Začetna količina	200	Ni spremembe.
37	Preostala količina, vključno s skrito	100	.
38	Objavljena količina	100	
39	Trgovana količina	100	Za prikaz trgovane količine v tem dogodku.
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo	Xj26K983c	Izpolnjeno, da se ustrezna neposredna naročila povežejo z implicitnim naročilom, ki je bilo del izvršitve.
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	TEKXC456GH18	Izpolnjeno, da se zagotovi edinstven identifikator posla za izvršeni posel. Ta identifikator posla se razlikuje od tistega, ki je naveden v knjigi naročil za koledarski razpon.

Za avgustovski nakup 225: neposredno naročilo investicijskega podjetja Y za prodajo 100 nakupnih opcij za avgust z izvršilno ceno 225 po ceni 15,5 EUR je bilo izvršeno v celoti. Na spodnji tabeli so poudarjena glavna polja (ne vsa), ki jih je treba izpolniti:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o	Opis (kjer je ustrezno)
---	-------	---	-------------------------

naročilih na zahtevo pristojnega organa			
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank			
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	ABCDEFGHIJKLMNOPQRST	Ni spremembe.
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)		Prazno, saj je bilo naročilo izvršeno v celoti in zato ni več aktivno.
15	Zaporedna številka	3759542	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
17	Koda knjige naročil	256735	Ni spremembe.
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XXABCDEFGHIJ	Ni spremembe.
20	Identifikacijska koda naročila	Xj26F459n	Ni spremembe.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL	Naročilo je izvršeno v celoti.
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila	Limitirano	Ni spremembe.
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO	Ni spremembe.
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	15,5	Ni spremembe.
28	Cena posla	15,5	Cena izvršitve.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	Ni spremembe.
33	Status naročila		Prazno, ker je bilo naročilo izvršeno v celoti.
36	Začetna količina	100	Ni spremembe.
37	Preostala količina, vključno s skrito	0	Preostala količina je zdaj 0.
38	Objavljena količina	0	Objavljena količina je 0, saj je bila izvršena v celoti.
39	Trgovana količina	100	Za prikaz trgovane količine.
46	Identifikacija naročila, povezana s strategijo	Xj26K983c	Izpolnjeno, da se ustrezna neposredna naročila povežejo z implicitnim naročilom, ki je bilo del izvršitve.

48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	TEKXC456GH19	Izpolnjeno, da se zagotovi edinstven identifikator posla za izvršeni posel. Ta identifikator posla se razlikuje od tistega, ki je naveden v knjigi naročil za koledarski razpon.
----	--	--------------	--

6.13.7.2 Implicirana izstopna funkcionalnost

Ista metodologija se uporablja tudi za naročila, izpeljana iz implicirane izstopne funkcionalnosti.

6.13.8 Spreminjanje prednostnega vrstnega reda

Opisane so naslednje okoliščine:

- prednostni časovni žigi za trgovalni sistem s prednostnim vrstnim redom glede na ceno-vidnost-čas;
- prednostni časovni žigi in prednostni vrstni red naročil glede na obseg za trgovalni sistem s prednostnim vrstnim redom glede na obseg-čas,
- prednostni časovni žigi in prednostni vrstni red naročil glede na obseg za trgovalni sistem s sorazmernim povezovanjem.

6.13.8.1 Prednostni vrstni red glede na ceno-vidnost-čas

Primer 137

Investicijsko podjetje C 30. junija 2018 ob 11.20.30.112121 uri (UTC) vnese novo naročilo „do preklica“ za nakup 50 delnic po mejni ceni 10 000 EUR (dogodek 1). Trenutek kasneje, ob 11.20.31.354454 uri (UTC), investicijsko podjetje Y vnese novo dnevno naročilo za nakup 70 delnic po isti mejni ceni 10 000 EUR (dogodek 2).

Zaradi pravila prednostnega vrstnega reda glede na ceno in čas se naročilo 70 delnic uvrsti v knjigi naročil mesta trgovanja na isto raven cene, vendar za naročilom 50 delnic. Različne prednostne položaje določijo vrednosti v polju prednostnega časovnega žiga.

Če se naročilo 50 delnic spremeni s povečanjem količine na 55 delnic dne 27. junija 2018 ob 11.20.33.344541 uri (UTC), bo izgubilo svoj prednostni položaj pred naročilom 70 delnic. Zato se v polje prednostnega časovnega žiga vnese točen čas takšnih sprememb pri naročilih (dogodek 3).

Na tem mestu trgovanja so naročila „do preklica“ veljavna eno leto.

Dogodek 1: Vnos novega naročila „do preklica“ za nakup 50 delnic

N Polje

Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa

Oddelek C – Datum in čas		
9	Datum in čas	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih		
10	Obdobje veljavnosti	GTCA
12	Obdobje in čas veljavnosti	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke		
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Oddelek F – Identifikacija naročila		
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO
Oddelek H – Vrsta naročila		
22	Vrsta naročila	Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO
Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	10,000
28	Cena posla	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
36	Začetna količina	50

Dogodek 2: Vnos novega dnevnega naročila za nakup 70 delnic

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas		
9	Datum in čas	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih		
10	Obdobje veljavnosti	DAVY
12	Obdobje in čas veljavnosti	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke		
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Oddelek F – Identifikacija naročila		
20	Identifikacijska koda naročila	45533344ABC
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO
Oddelek H – Vrsta naročila		
22	Vrsta naročila	Limitirano

23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO
Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	10,000
36	Začetna količina	70

Dogodek 3: Sprememba naročila 50 delnic

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas		2018-06-27T11:20:33.344541Z
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih			
10	Obdobje veljavnosti		GTCV
12	Obdobje in čas veljavnosti		2018-06-27T23:59:59.999999Z
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)		2018-06-27T11:20:33.344541Z
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila		123456789ABC
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev		REME
Oddelek H – Vrsta naročila			
22	Vrsta naročila		Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila		LMTO
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena		10,000
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
36	Začetna količina		55

6.13.8.2 Prednostni vrstni red glede na obseg-čas

Primer 138

Investicijsko podjetje X 27. junija 2018 ob 11.20.30.112121 uri (UTC) vnese novo naročilo za nakup 100 delnic po določeni ceni (dogodek 1).

Trenutek kasneje, ob 11.20.31.354454 uri (UTC), investicijsko podjetje Y vnese novo naročilo za nakup po isti ceni, vendar z večjo količino (352 delnic) (dogodek 2). Na tem mestu trgovanja imajo naročila z višjimi količinami prednost pred naročili z nižjimi količinami.

Zaradi prednostnega vrstnega reda glede na obseg-čas bo naročilo 325 delnic uvrščeno v knjigo pred naročilom 100 delnic. Pristojni organ bo lahko to dogodke rekonstruiral tako, da bo najprej upošteval prednostni vrstni red glede na obseg, nato pa prednostni časovni žig naročil, ki jih – za vsako naročilo posebej – registrira mesto trgovanja v polju „Prednostni časovni žig“ oziroma „Prednostni vrstni red glede na obseg“. Če se naročilo 325 delnic spremeni z zmanjšanjem količine na 55 delnic dne 27. junija 2018 ob 11.20.35.325891 uri (UTC), bo izgubilo svoj prednostni položaj pred naročilom 100 delnic. To spremembo naročila je treba registrirati v poljih „Prednostni časovni žig“ in „Prednostni vrstni red glede na obseg“ (dogodek 3).

Za zgornje primere se polji „Prednostni časovni žig“ in „Prednostni vrstni red glede na obseg“ izpolnita – posebej za vsako naročilo in spremembo naročila –, kot sledi. Zaradi priročnosti sta vključeni samo polji 13 in 14, saj sta za ta primer najbolj relevantni.

Dogodek 1: Vnos naročila 100 delnic

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13		Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14		Prednostni vrstni red glede na obseg	100

Dogodek 2: Vnos naročila 325 delnic

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13		Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T11:20:31.354454Z
14		Prednostni vrstni red glede na obseg	325

Dogodek 3: Sprememba naročila 325 delnic v naročilo za količino 90 delnic

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13		Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T11:20:35.325891Z
14		Prednostni vrstni red glede na obseg	90

6.13.8.3 Trgovalni sistem s sorazmernim povezovanjem

Primer 139

Investicijsko podjetje X 27. junija 2018 ob 11.20.30.112121 uri (UTC) vnese novo naročilo za nakup 200 delnic po mejni ceni 10 000 EUR v knjigo naročil z uporabo algoritma za sorazmerno povezovanje, kjer je količina vstopnega naročila porazdeljena sorazmerno po vseh mirujočih naročilih do njihove preostale količine.

Mesta trgovanja, ki uporabljajo algoritme za sorazmerno povezovanje, bodo lahko v polju 14 „Prednostni vrstni red glede na obseg“ vnesla vrednost „0“ (nič) pod pogojem, da so objavila podrobnosti o algoritmu, ki bodo pristojnim organom omogočile, da obnovi mehanizem za izvršitev naročil. Skladno s tem se polji 13 in 14 izpolnita, kot sledi:

N		Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13		Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14		Prednostni vrstni red glede na obseg	0

6.13.9 Faze trgovanja

Primer 140

Mesto trgovanja M ima začetno avkcijo v finančnem instrumentu, ki se začne ob 07.50.00.425381 uri (UTC+1) 27. junija 2018. Pred tem v knjigi naročil ni nobenega naročila. Okvirna cena na avkciji še ni določena, ker ni nobenih naročil in ker je okvirni obseg v avkciji 0 delnic (dogodek 1). Investicijsko podjetje X ob 07.55.21.528754 uri (UTC+1) vnese naročilo za nakup 100 delnic po 1 EUR (dogodek 2).

Investicijsko podjetje Y ob 07.57.46.255897 uri (UTC+1) vnese naročilo za prodajo 50 delnic na trgu. S tem se ustvari knjiga ujemajočih naročil, s tem pa okvirna cena 1 EUR in okvirni obseg 50 delnic (dogodek 3). Podjetje ob 07.59.52.264547 uri (UTC+1) vnese ponudbo za 25 delnic na trgu. To ne vpliva na okvirno ceno, okvirni obseg pa se poveča na 75 delnic (dogodek 4). Ob 08.00.25.149531 uri (UTC+1) se naročila na koncu avkcije več ne ujemajo; dve naročili za prodajo se vneseta kot dogodek 3 in 4 v zvezi z naročilom za nakup, ki je vnesen kot dogodek 2, vrednostni papir pa nato vstopi v neprekinjeno trgovanje (dogodek 5). Faze trgovanja so prikazane v svoji vrstici. Vrstica s fazo trgovanja naj se shrani vsakič, ko se spremeni. Okvirna cena na avkciji in okvirni obseg na avkciji sta prikazana skupaj v svoji vrstici in vsakič, ko se spremeni vsaka od vrednosti.

Dogodek 1: Začetna avkcija

Vrstica 1 bo vsebovala naslednje informacije, vsa druga polja pa bodo prazna (vključno s poljema 50 (Okvirna cena na avkciji) in 51 (Okvirni obseg na avkciji)), saj se ti polji ne zahtevata, kadar se prikazuje sprememba faze trgovanja). Izpolniti je treba samo naslednja polja:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se	Opis (kjer je ustrezno)
---	-------	---	-------------------------

morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa			
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T06:50:00.425381Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
15	Zaporedna številka	20056	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
16	Koda MIC segmenta	XMIC	
17	Koda knjige naročil	XYZ9876	
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000	
20	Identifikacijska koda naročila		Prazno, ker gre za spremembo faze trgovanja.
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev		
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja	Začetna avkcija	

Ker se je začetna avkcija začela, je polje z okvirno ceno na avkciji prazno, da se pokaže, da ta cena ni določena, ohraniti pa je treba okvirni obseg na avkciji v višini 0 delnic. Zato je treba v vrstici 2 navesti te informacije, vsa druga polja pa ostanejo prazna. Izpolniti je treba samo naslednja polja:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa		Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas				
9	Datum in čas	2018-06-27T06:50:00.425381Z		
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke				
15	Zaporedna številka	20068		
Oddelek F – Identifikacija naročila				
16	Koda MIC segmenta	XMIC		
17	Koda knjige naročil	XYZ9876		
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000		
20	Identifikacijska koda naročila			Prazno, ker gre za spremembo okvirne cene in obsega.
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji				

50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker cena ni določena.
51	Okvirni obseg na avkciji	0	Ni obsega na avkciji.

Dogodek 2: Vnos naročila 100 delnic

Vrstica 3 vsebuje vnos novega naročila v skladu z naslednjim (vsa polja za vnos naročil niso vključena):

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
15	Zaporedna številka	20075	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	1	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
36	Začetna količina	100	
37	Preostala količina, vključno s skrito	100	
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
51	Okvirni obseg na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.

Dogodek 3: Vnos novega naročila 50 delnic

Vrstica 4 vsebuje vnos novega naročila v skladu z naslednjim (vsa polja za vnos naročil niso vključena):

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
15	Zaporedna številka	20089	
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	987654321DEF	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena		Prazno, ker je tržno naročilo brez cene.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	
36	Začetna količina	50	
37	Preostala količina, vključno s skrito	50	
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
51	Okvirni obseg na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.

Podatki v vrstici 5 kažejo vpliv na okvirno ceno na avkciji in okvirni obseg na avkciji pri zgornjem vnosu naročila, medtem ko so vsa druga polja prazna. Izpolniti je treba samo naslednja polja:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
---	-------	---	-------------------------

Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T06:57:46.255897Z	Ni spremembe.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
15	Zaporedna številka	20095	Zaporedna številka tega dogodka je drugačna.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
16	Koda MIC segmenta	XMIC	
17	Koda knjige naročil	XYZ9876	
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000	
20	Identifikacijska koda naročila		Prazno, ker gre za spremembo okvirne cene in obsega.
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
50	Okvirna cena na avkciji	1	
51	Okvirni obseg na avkciji	50	

Dogodek 4: Vnos novega naročila 25 delnic

Vrstica 6 vsebuje vnos novega naročila v skladu z naslednjim (vsa polja za vnos naročil niso vključena):

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Čas, ko je bilo naročilo vpisano.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Enako kot čas vpisa.
15	Zaporedna številka	20156	Zaporedna števila tega dogodka je drugačna.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	543216789GHI	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	NEWO	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena		Prazno, ker je tržno naročilo brez cene.
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			

32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	
36	Začetna količina	25	
37	Preostala količina, vključno s skrito	25	
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
51	Okvirni obseg na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.

Podatki v vrstici 7 kažejo vpliv na okvirno ceno na avkciji in okvirni obseg na avkciji, medtem ko so vsa druga polja prazna. Izpolniti je treba samo naslednja polja:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Ni spremembe.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
15	Zaporedna številka	20157	Zaporedna številka tega dogodka je drugačna.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
16	Koda MIC segmenta	XMIC	
17	Koda knjige naročil	XYZ9876	
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000	
20	Identifikacijska koda naročila		Prazno, ker gre za spremembo okvirne cene in obsega.
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
50	Okvirna cena na avkciji	1	Ni spremembe cene na avkciji v višini 1 GBP.
51	Okvirni obseg na avkciji	75	Obseg je 75 delnic.

Dogodek 5: Neizvršena naročila na avkciji in začetek neprekinjenega trgovanja

Podatki v vrstici 8 kažejo delno izvršitev naročila za nakup 100 delnic z nakupom 50 delnic (vsa polja o naročilu niso vključena):

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih	Opis (kjer je ustrezno)
---	-------	--	-------------------------

podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa			
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Čas delne izvršitve.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Enako kot čas vnosa, saj je naročilo še vedno aktivno.
15	Zaporedna številka	20189	Zaporedna številka tega dogodka je drugačna.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	PARF	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	1	
28	Cena posla	1	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
36	Začetna količina	100	
37	Preostala količina, vključno s skrito	50	
39	Trgovana količina	50	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	ABC123456	
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
51	Okvirni obseg na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.

Podatki v vrstici 9 kažejo izvršitev naročila za prodajo 50 delnic s prodajo 50 delnic (vsa polja o naročilu niso vključena):

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
---	-------	---	-------------------------

Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Čas izvršitve.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)		Prazno, ker naročilo ni več aktivno.
15	Zaporedna številka	20190	Zaporedna številka tega dogodka je drugačna.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	987654321DEF	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena		Prazno, ker je tržno naročilo brez cene.
28	Cena posla	1	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	
36	Začetna količina	50	
37	Preostala količina, vključno s skrito	0	
39	Trgovana količina	50	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	ABC123456	
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
51	Okvirni obseg na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.

Podatki v vrstici 10 kažejo delno izvršitev naročila za nakup 50 delnic z nakupom 25 delnic (vsa polja o naročilu niso vključena):

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			

9	Datum in čas	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Čas delne izvršitve.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			
13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Enako kot čas vpisa.
15	Zaporedna številka	20256	Zaporedna številka tega dogodka je drugačna.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	PARF	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena	1	
28	Cena posla	1	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI	
36	Začetna količina	100	
37	Preostala količina, vključno s skrito	25	
39	Trgovana količina	25	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	DEF9876	
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
51	Okvirni obseg na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.

Podatki v vrstici 11 kažejo izvršitev naročila za prodajo 25 delnic s prodajo 25 delnic (vsa polja o naročilu niso vključena):

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Čas izvršitve.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			

13	Prednostni časovni žig (priority time stamp)		Prazno, ker je naročilo izvršeno.
15	Zaporedna številka	20257	Zaporedna številka tega dogodka je drugačna.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
20	Identifikacijska koda naročila	543216789GHI	
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila			
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL	
Oddelek I – Cene			
24	Mejna cena		Prazno, ker je tržno naročilo brez cene.
28	Cena posla	1	
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili			
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL	
36	Začetna količina	25	
37	Preostala količina, vključno s skrito	0	
39	Trgovana količina	25	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	DEF9876	
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
50	Okvirna cena na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.
51	Okvirni obseg na avkciji		Prazno, ker se za dogodek ne zahteva.

Sprememba faze trgovanja bi se morala prikazati v posebni vrstici v okviru podatkov, ki jih je treba shraniti. Zato vrstica 12 vsebuje naslednje informacije, vsa druga polja pa ostanejo prazna. Izpolniti je treba samo naslednja polja:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa	Opis (kjer je ustrezno)
Oddelek C – Datum in čas			
9	Datum in čas	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Časovni žig s stopnjo natančnosti do 1 mikro sekunde.
Oddelek E – Prednostni vrstni red in zaporedne številke			

15	Zaporedna številka	20258	Zaporedna številka tega dogodka na mestu trgovanja.
Oddelek F – Identifikacija naročila			
16	Koda MIC segmenta	XMIC	Ni spremembe.
17	Koda knjige naročil	XYZ9876	Ni spremembe.
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000	Ni spremembe.
20	Identifikacijska koda naročila		Prazno, ker gre za spremembo faze trgovanja.
Oddelek K – Faze trgovanja ter okvirna cena in obseg na avkciji			
49	Faze trgovanja	Neprekinjeno trgovanje	Neprekinjeno trgovanje se je začelo.

6.14 Sistemi zahtevkov za ponudbe

V sistemu zahtevkov za ponudbe se ena ali več ponudb zagotovijo na podlagi zahtevka za ponudbo, ki ga predloži eden ali več članov ali udeležencev. Ponudbo lahko izvrši izključno član ali udeleženec, ki vloži zahtevek. Član ali udeleženec, ki vloži zahtevek, lahko sprejme eno ali več ponudb, ki so mu bile predložene. To sprejetje ponudb se lahko zgodi samodejno med določenimi nasprotnimi strankami.

Sistem zahtevkov za ponudbe ima svoje posebnosti. Zaradi hranjenja ustreznih podatkov, ki se nanašajo na te posebnosti, je treba tabelo s polji izpolniti na predpisan način. Zato so navedeni primeri naslednjih posebnosti sistema zahtevkov za ponudbe:

Primer 141: Kako registrirati zahtevek za ponudbo, poslan točno določenim nasprotnim strankam?

Primer 142: Kako registrirati ponudbo z omejenim časom veljavnosti (*on the wire time*), ki se lahko izvrši samo za točno določeno osebo, ki je vložila zahtevek za ponudbo?

Primer 143: Kako registrirati ponudbo, ki zajema drugačno količino od zahtevane?

Primer 144: Kako registrirati izvršitev v sistemu zahtevkov za ponudbe?

6.14.1 Kako registrirati zahtevek za ponudbo, poslan točno določenim nasprotnim strankam

Zahtevek za ponudbo bi moral biti registriran kot novo naročilo z navedbo identifikacijske kode naročila, v polju 21 pa se za naročilo navede koda „RFQS“. Tako se prepozna kot predložen zahtevek za ponudbo.

Poleg tega se zahtevek za ponudbo registrira, kot da je poslan na trg v celoti ali točno določenim nasprotnim strankam. Pri tem bi se morala uporabiti strategija preusmerjanja (polje 47). Prazno polje „Strategija preusmerjanja“ se uporabi, da se pokaže, da je bil zahtevek za ponudbo poslan vsem članom ali udeležencem mesta trgovanja. Na drugi strani je treba v to polje vnesti kodo LEI, da se pokaže, da je bil zahtevek za ponudbo poslan ustreznemu podjetju. Če je bil zahtevek za ponudbo poslan več podjetjem, se za vsako podjetje izpolni nova tabela polj (z naknadnimi kodami LEI v polju „Strategija preusmerjanja“), vendar v vseh primerih pod isto identifikacijsko kodo naročila.

Primer 141

Na mestu trgovanja, ki upravlja sistem zahtevkov za ponudbe, investicijsko podjetje X 27. junija 2018 ob 13.05.10 uri (UTC) izrazi interes za prodajo določenega instrumenta s kodo ISIN XX0000000000, tako da zaprosi za enostransko ponudbo, vključno z obsegom (1 000), da bi prodalo ta instrument članom, ki bodo odgovorili na ta zahtevek za ponudbo. Zahtevek za ponudbo je poslan samo dvema določenima članoma: investicijskemu podjetju Y (LEI ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) in investicijskemu podjetju Z (LEI KLMNOPQRST1234567890). Kako naj mesto trgovanja, ki upravlja sistem zahtevkov za ponudbe, to prikaže na tabeli polj?

a) Zahtevek za ponudbo, ki ga investicijsko podjetje X pošlje investicijskemu podjetju Y:

Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa		
N	Polje	
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank		
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	12345678901234567890
Oddelek C – Datum in čas		
9	Datum in čas	2018-06-27T13:05:10Z
Oddelek F – Identifikacija naročila		
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	RFQS ⁴⁷
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL
36	Začetna količina	1000
47	Strategija preusmerjanja	ABCDEFGHIJKLMNQRST

b) Zahtevek za ponudbo, poslan investicijskemu podjetju Z (pri čemer se tabela polj izpolni na popolnoma enak način kot zgornja tabela (vključno z isto identifikacijsko kodo naročila), edina razlika pa je, da se koda LEI investicijskega podjetja Z navede v polju „Strategija preusmerjanja“):

Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa		
N	Polje	
Oddelek F – Identifikacija naročila		
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
47	Strategija preusmerjanja	KLMNOPQRST1234567890

⁴⁷ Ta koda ni omenjena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2017/580, vendar spada v polje za prosto besedilo {ALPHANUM-4}. Kljub temu se pričakuje, da bodo mesta trgovanja v tem posebnem primeru uporabila to posebno kodo.

Več o primerih o posodabljanju ponudb si lahko preberete v oddelku 6.13.1.2.

6.14.2 Kako registrirati ponudbo z omejenim časom veljavnosti (*on the wire time*), ki se lahko izvrši za točno določeno osebo, ki je vložila zahtevek za ponudbo

Primer 142

Investicijsko podjetje Y odgovori na zahtevek za ponudbo investicijskega podjetja X iz primera 141 zgoraj, in sicer da enostransko tržno ponudbo v višini 8 750 EUR za zahtevan obseg (1 000) za instrument s kodo XX0000000000 27. junija 2018 ob 13.06.07 uri (UTC), kar velja 10 minut in se lahko izvrši subjektu, ki je zahteval ponudbo, tj. investicijsko podjetje X. V polju 21 za naročilo, ki vključuje ponudbo, se navede koda „RFQR“. Povezava med subjektom, ki vložil zahtevo za ponudbo, ter subjektom, ki ponudbo da, se vzpostavi tako, da se v polje „Omejitev pri naročilih“ (polje 11) navede identifikacijska koda naročila, ki je registrirana na mestu trgovanja, ki upravlja z zahtevki za ponudbe pri ustreznem zahtevku za ponudbo (glej primer 141).

N		Polje		Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank				
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	ABCDEFGHIJKLMNQRST		
Oddelek C – Datum in čas				
9	Datum in čas	2018-06-27T13:06:07Z		
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih				
10	Obdobje veljavnosti	GTSV		
11	Omejitve pri naročilih	123456789ABC		
12	Obdobje in čas veljavnosti	2018-06-27T13:16:07Z		
Oddelek F – Identifikacija naročila				
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000		
20	Identifikacijska koda naročila	23456789DEF		
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila				
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	RFQR ⁴⁸		
Oddelek H – Vrsta naročila				

⁴⁸ Ta koda ni omenjena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2017/580, vendar spada v polje za prosto besedilo {ALPHANUM-4}. Kljub temu se pričakuje, da bodo mesta trgovanja v tem posebnem primeru uporabila to posebno kodo.

22	Vrsta naročila	Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO
Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	8,750
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI
36	Začetna količina	1000

6.14.3 Kako registrirati ponudbo, ki zajema drugačno količino od zahtevane

Primer 143

Investicijsko podjetje Z odgovori na zahtevek za ponudbo iz primera 141 z objavo enostranske tržne ponudbe v višini 8 750 EUR za količino, ki se razlikuje od zahtevanega obsega (investicijsko podjetje X je zahtevalo 1 000, investicijsko podjetje Z odgovori s 600), za instrument s kodo ISIN XX0000000000, ki se izvrši subjektu, ki je zahteval ponudbo, tj. investicijskemu podjetju X. Povezava med subjektom, ki vloži zahtevo za ponudbo, ter subjektom, ki ponudbo da, se vzpostavi tako, da se v polje „Omejitev pri naročilih“ (polje 11) navede identifikacijska koda naročila, ki je registrirana na mestu trgovanja, ki upravlja z zahtevki za ponudbe pri ustreznem zahtevku za ponudbo (glej primer 141).

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank		
1	Identifikacija osebe, ki je posredovala naročilo	KLMNOPQRST1234567890
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih		
11	Omejitve pri naročilih	123456789ABC
Oddelek F – Identifikacija naročila		
18	Identifikacijska koda finančnega instrumenta	XX0000000000
20	Identifikacijska koda naročila	78901223GHI
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	RFQR ⁴⁹
Oddelek H – Vrsta naročila		
22	Vrsta naročila	Limitirano
23	Klasifikacija vrst naročila	LMTO

⁴⁹ Ta koda ni omenjena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2017/580, vendar spada v polje za prosto besedilo {ALPHANUM-4}. Kljub temu se pričakuje, da bodo mesta trgovanja v tem posebnem primeru uporabila to posebno kodo.

Oddelek I – Cene		
24	Mejna cena	8,750
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI
36	Začetna količina	600

6.14.4 Kako registrirati izvršitev v sistemu zahtevkov za ponudbe

Primer 144

Subjekt, ki zahteva ponudbo, tj. investicijsko podjetje X, izvrši ponudbo, ki jo zagotovi investicijsko podjetje Y iz primera 142. Posel, ki iz tega izhaja, je prikazan z dvema celotnima izvršitvama subjekta, ki zahteva ponudbo, tj. investicijskega subjekta X, in subjekta, ki ponudbo da, tj. investicijskega podjetja Y. Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja (polje 48) se izpolni pri obeh dogodkih, da bi se pokazali dve ponudbi, ki sta vključeni v posel. Tako se lahko vzpostavi popolna revizijska sled od zahtevka za ponudbo, ustrezne ponudbe in ustreznega posla. Prva tabela prikazuje izvršitev zahtevka za ponudbo s strani investicijskega podjetja X:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank		
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	12345678901234567890
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih		
11	Omejitve pri naročilih	
Oddelek F – Identifikacija naročila		
20	Identifikacijska koda naročila	123456789ABC
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL
Oddelek I – Cene		
28	Cena posla	8,750
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	SELL
39	Trgovana količina	1000
47	Strategija preusmerjanja	ABCDEFGHIJKLMNQRST
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	GHIJ1234

Druga tabela prikazuje izvršitev zahtevka za ponudbo s strani investicijskega podjetja Y:

N	Polje	Standardi in oblika podrobnosti o naročilu, ki se morajo uporabiti pri predložitvi relevantnih podatkov o naročilih na zahtevo pristojnega organa
Oddelek A – Identifikacija zadevnih strank		
1	Identifikacija osebe, ki je oddala naročilo	ABCDEFGHIJKLMNQRST
Oddelek D – Obdobje veljavnosti in omejitve pri naročilih		
11	Omejitve pri naročilih	123456789ABC
Oddelek F – Identifikacija naročila		
20	Identifikacijska koda naročila	23456789DEF
Oddelek G – Dogodki, ki vplivajo na naročila		
21	Novo naročilo, sprememba naročila, preklic naročila, zavrnitev naročila, delna ali polna izvršitev	FILL
Oddelek I – Cene		
28	Cena posla	8,750
Oddelek J – Navodila v zvezi z naročili		
32	Kazalnik nakupa/prodaje	BUYI
39	Trgovana količina	1000
47	Strategija preusmerjanja	
48	Identifikacijska koda posla na mestu trgovanja	GHIJ1234

7 Smernice za uskladitev poslovnih ur

Člen 50 direktive MiFID II in povezane delegirane in izvedbene uredbe Komisije, ki se uporabljajo za mesta trgovanja ter njihove člane in udeležence, od slednjih zahtevajo, da izpolnijo zahteve glede natančnosti v zvezi z največjim dovoljenim odstopanjem svojih poslovnih ur od UTC in da dogodke, o katerih se poroča, opremijo s časovnim žigom do določene stopnje natančnosti.

7.1 Dogodki, o katerih se poroča

Člen 50 direktive MiFID II se nanaša na obveznost mest trgovanja in njihovih članov/udeležencev, da uskladijo poslovne ure, s katerimi beležijo datum in čas vseh „dogodkov, o katerih se poroča“. Organ ESMA meni, da je za namene člena 50 ustrezno zagotoviti primere „dogodkov, o katerih se poroča“.

Po mnenju ESMA „dogodek, o katerem se poroča“, vključuje katero koli od naslednjih obveznosti:

- objavo ure trgovanja in ure objave, kot je določeno v tabeli 3 Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/587 in v tabeli 1b Priloge II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/583 o preglednosti za lastniške instrumente, instrumente, podobne lastniškim, ter nelastniške instrumente iz členov 6, 7, 10 in 11 uredbe MiFIR;

- poročanje o uri trgovanja v okviru posla, kot je določeno v polju 28 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 na podlagi člena 26 uredbe MiFIR;
- vodenje evidenc o času dogodkov, ki vplivajo na naročila in posle investicijskih podjetij, na podlagi člena 25(1) uredbe MiFIR, ter zahteve glede vodenja evidenc (razen evidentiranja telefonskih pogovorov ali druge elektronske komunikacije), ki izhajajo iz člena 16(6) direktive MiFID II, kot je določeno v členu 74 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565 z dne 25. aprila 2016 (uredba MiFID II, člen 16(6), zahteve);
- vodenje evidenc o času, povezanem z dogodki, ki vplivajo na naročila, kot je določeno v polju 27 tabele 2 in poljih 23, 24 ter 33 tabele 3 Priloge II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/589 na podlagi člena 17(2) direktive MiFID II za investicijska podjetja, ki uporabljajo tehniko visokofrekvenčnega algoritemskega trgovanja,
- vodenje evidenc o času, povezanem z dogodki, ki vplivajo na naročila, kot je določeno v poljih 9, 12 in 13 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 na podlagi člena 25(2) direktive MiFIR.

7.2 Natančnost časovnega žiga

Člen 50 direktive MiFID II se uporablja za celo vrsto dogodkov, o katerih se poroča (oddelek 7.1). Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/574 določa dve vrsti zahtev glede natančnosti: najvišje dovoljeno odstopanje od UTC in natančnost časovnega žiga. Ta oddelek smernic se nanaša samo na drugo zahtevo.

Opozoriti je treba, da se člen 50 direktive MiFID II uporablja samo za dogodke, o katerih se poroča, izvršene na mestu trgovanja. Za posle izven organiziranega trga se na primer ne uporablja.

Član ali udeleženec mesta trgovanja ni dolžan upoštevati iste zahteve glede časovnega žigosanja, ki se uporabljajo za mesto trgovanja, katerega član ali udeleženec je. Član ali udeleženec bi moral izvajati časovno žigosanje samo v skladu z zahtevami, ki se uporabljajo za trgovanje njegovega podjetja v skladu s členom 50 direktive MiFID II.

Kadar se posel izvrši prek verige investicijskih podjetij (tako da se začetno naročilo posreduje po verigi od enega investicijskega podjetja do drugega), bi moralo vsako investicijsko podjetje v verigi izpolniti zahteve glede časovnega žigosanja, ki veljajo za njegovo trgovanje, ne glede na zahteve glede časovnega žigosanja, ki veljajo za druga investicijska podjetja v verigi.

Člen 26 uredbe MiFIR in člen 16(6) direktive MiFID II – Poročanje o poslu, vodenje evidenc o poslih in obdelava naročil

7.2.1.1 Posli, izvršeni na mestu trgovanja

Kadar investicijsko podjetje izvrši posel na mestu trgovanja (npr. kot član ali udeleženec mesta trgovanja), bi moralo v poročilu o trgovanju izpolniti polje „Datum in ura trgovanja“ s stopnjo natančnosti, določeno v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2017/574 za posle, izvršene na mestu trgovanja. To je določeno v oddelku 5.4 „Izvršitev posla na mestu trgovanja“ v delu I teh smernic. Podobno bi morala investicijska podjetja, za katera veljajo zahteve iz člena 16(6) direktive MiFID II, navesti uro posla, izvršenega na mestih trgovanja, ter naročila, predložena na mesto trgovanja, z isto natančnostjo, kot je določena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2017/574.

7.2.1.2 Posli, ki se ne izvršijo na mestu trgovanja

Vsa investicijska podjetja (ne glede na to, ali so člani ali udeleženci mesta trgovanja) bi morala svoja poročila o poslih opremiti s časovnim žigom do sekunde ali več natančno v skladu s poljem 28 tabele 2 Priloge I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 za posle, ki se ne izvršijo na mestu trgovanja. Podobno bi morala investicijska podjetja, za katera veljajo zahteve iz člena 16(6) direktive MiFID II, navesti uro poslov, ki se ne izvršijo na mestih trgovanja, ter naročila, ki niso predložena na mesto trgovanja, do najbližje sekunde natančno.

Za posle, ki niso izvršeni na mestu trgovanja (tj. posli izven organiziranega trga), Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/590 določa, da bi se v poročilu o poslu morala uporabiti datum in ura, „ko se stranki dogovorita o vsebini določenih polj“.

7.2.1.3 Primeri

Spodaj so navedeni primeri, ki prikazujejo kako opremiti podatke o naročilu in poročila o poslih s časovnim žigom. Treba je opozoriti, da se časovni žigi prilagodijo času UTC glede na to, da je ura izražena v UTC+1. V naslednjih primerih se predpostavi, da sta investicijsko podjetje X in investicijsko podjetje Y investicijski podjetji, za katere velja obveznost poročanja o poslih na podlagi člena 26 uredbe MiFIR.

Primer 145: Naročila in posli izvršeni na mestu trgovanja

Investicijsko podjetje X 20. junija 2018 ob 12.11.38.077312 uri (UTC+1) od stranke prek elektronskega sporočila prejme naročilo za gotovinski lastniški instrument. Investicijsko podjetje X samodejno obdela to sporočilo in uporabi njegov algoritem, ki predloži naročilo mestu trgovanja M ob 12.11.38.236931 uri (UTC+1). Mesto trgovanja M prejme naročilo ob 12.11.38.478598 uri (UTC+1) (naročilo 1). Investicijsko podjetje X je v zvezi s tem naročilom uporabilo tehniko visokofrekvenčnega algoritemskega trgovanja v smislu člena 4(1)(40) direktive MiFID II.

Investicijsko podjetje Y 20. junija 2018 ob 13.42.29.327087 uri (UTC+1) mestu trgovanja M predloži naročilo za gotovinski lastniški instrument. Mesto trgovanja M prejme naročilo ob 13.42.29.561123 uri (UTC+1) (naročilo 2). Investicijsko podjetje Y je uporabilo elektronski sistem, ki ne sodi v opredelitev iz člena 4(1)(40) direktive MiFID II.

Zakasnitev prehoda mesta trgovanja M pri njegovi napravi za elektronsko povezovanje je 350 mikro sekund.

Člen 25 uredbe MiFIR in člen 17 direktive MiFID II – vodenje evidence podatkov o naročilih

Mesto trgovanja M bi moralo voditi evidenco naročil do mikro sekunde ali še bolj natančno, saj je njegova zakasnitev prehoda manjša od 1 milisekunde. V primeru naročila 1 se v polju 9 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 navede 2018-06-20T11:11:38.478598Z, za naročilo 2 pa 2018-06-20T12:42:29.561123Z.

Investicijsko podjetje X bi moralo voditi evidenco naročil do mikro sekunde ali še bolj natančno, saj je dejavnost ustvarilo investicijsko podjetje X s tehniko visokofrekvenčnega algoritemskega trgovanja (glej tabelo 2 Priloge Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574). Časovni žig, uporabljen ob prejemu naročila stranke, bi moral biti 2018-06-20T11:11:38.077312Z. Časovni žig, uporabljen ob predložitvi naročila na mesto trgovanja bi moral biti 2018-06-20T11:11:38.236931Z.

Investicijsko podjetje Y mora voditi evidenco naročil do mikro sekunde ali še bolj natančno, saj je dejavnost ustvarjena z elektronskim trgovanjem, kar sodi v zadnjo vrstico tabele 2 Priloge Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 kot „vse druge vrste trgovanja“. Časovni žig naj bo 2018-06-20T12:42:29.327Z.

Člen 26 uredbe MiFIR – poročanje o poslih

Če so se naročila investicijskega podjetja X in investicijskega podjetja Y izvršila na mestu trgovanja M, potem sta podjetje X in podjetje Y dolžna predložiti poročila o poslih.

Investicijsko podjetje X mora za poročilo o poslu, ki prikazuje izvršitev na trgu, izpolniti polje 28 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (Datum in ura trgovanja) do mikro sekunde ali še bolj natančno. Investicijsko podjetje Y mora poročati o poslu s prikazom izvršitve na trgu do milisekunde ali še bolj natančno.

Primer 146: Posli, ki se ne izvršijo na mestu trgovanja

Nadaljevanje primera 145: Predpostavimo, da je investicijsko podjetje X pridobilo gotovinski lastniški instrument na mestu trgovanja M, če bi investicijsko podjetje X nato prodalo ta instrument svoji stranki, bi bilo dolžno predložiti poročilo o poslu. V skladu s poljem 28 „Datum in ura trgovanja“ iz tabele 2 Priloge Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 mora investicijsko podjetje X navesti čas in uro trgovanja v svojem poročilu o poslu do sekunde ali še bolj natančno.

Primer 147: Naročila in posli izvršeni na mestu trgovanja

Investicijsko podjetje X 20. junija 2018 ob 15.01.25.369310 uri (UTC+1) na mestu trgovanja A izvrši naročilo za globalno potrdilo o lastništvu, ki ga mesto trgovanja A prejme ob 15.01.25.458482 uri.

V tem primeru se na mestu trgovanja A uporablja drugačna naprava za elektronsko povezovanje, kot v primeru 116. Zakasnitev prehoda te naprave za povezovanje je 1,2 milisekunde.

Investicijsko podjetje X je za predložitev naročila uporabilo elektronski sistem, ki ne sodi v opredelitev iz člena 4(1)(40) direktive MiFID II.

Člen 25 uredbe MiFIR in člen 17 direktive MiFID II – vodenje evidence podatkov o naročilih

Mesto trgovanja A bi moralo voditi evidenco naročil do milisekunde ali še bolj natančno, saj je njegova zakasnitev prehoda večja od 1 milisekunde. V polju 9 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/580 se navede 2018-06-20T14:01:25.458Z.

Investicijsko podjetje X bi moralo voditi evidenco naročil do mikro sekunde ali še bolj natančno, saj je dejavnost ustvarjena z elektronskim trgovanjem, kar sodi v zadnjo vrstico tabele 2 Priloge Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 kot „vse druge vrste trgovanja“. Časovni žig naj bo 2018-06-20T14:01:25.369Z.

Člen 26 uredbe MiFIR – poročanje o poslih

Če je bilo naročilo investicijskega podjetja X izvršeno na mestu trgovanja A, bi moralo investicijsko podjetje X za poročilo o poslu, ki prikazuje izvršitev na trgu, izpolniti polje 28 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/590 (Datum in ura trgovanja) do milisekunde ali še bolj natančno.

V primeru verige s končno izvršitvijo na mestu trgovanja je treba samo za izvršitev na mestu trgovanja pripraviti poročilo z natančnostjo, ki je določena v členu 3 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574, pri drugih poročilih pa se zahteva natančnost do sekunde, čeprav se lahko poroča tudi z večjo natančnostjo. Investicijska podjetja, ki predložijo naročila drugim podjetjem, lahko v polju za datum in uro trgovanja navedejo čas izvršitve, ki ga posreduje podjetje, ki izvrši naročilo, in sicer z glasovnim ali elektronskim sporočilom.

7.3 Izpolnjevanje zahtev o največjem dovoljenem odstopanju

Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/574 določa dve vrsti zahtev glede natančnosti: najvišje dovoljeno odstopanje od UTC in natančnost časovnega žiga. Ta oddelek smernic se nanaša samo na prvo zahtevo. Člen 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 določa, da „upravljavci mest trgovanja in njihovi člani ali udeleženci vzpostavijo sistem sledljivosti glede na UTC“. Pri tem je treba med drugim zagotoviti, da njihovi sistemi delujejo znotraj stopnje natančnosti in najvišjega dovoljenega odstopanja od UTC v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2017/574. Upravljavci mest trgovanja in njihovi člani ali udeleženci bi morali tudi potrditi, da ključni sestavni deli sistema, ki so bili uporabljeni, dosegajo standardne stopnje natančnosti in najvišjega odstopanja od UTC, kot zagotavlja in določa proizvajalec takšnih sestavnih delov sistema (specifikacije sestavnih delov bi morale dosegati zahtevane stopnje natančnosti), in da so ti sestavni deli nameščeni v skladu z navodili proizvajalca za namestitvev.

Poleg ustreznega in sorazmernega spremljanja sistema zaradi zagotovitve, da odstopanje od UTC ostaja v mejah tolerance, se zahteva tudi ustrezno in sorazmerno testiranje sistema. Ustreznost in sorazmernost sta odvisna od veljavnega največjega dovoljenega odstopanja od UTC.

V skladu s členom 1 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 sistemi, ki zagotavljajo neposredno sledljivost časa UTC, ki ga objavijo in vodijo centri za merjenje časa, navedeni v letnem poročilu o dejavnostih merjenja časa, ki ga izdaja Bureau international des poids et mesures, veljajo, da so sprejemljivi za evidentiranje dogodkov, o katerih se poroča. Uporaba časovnega vira U.S. Global Positioning System (GPS) ali katerega koli drugega globalnega navigacijskega satelitskega sistema, kot je ruski GLONASS ali evropski satelitski sistem Galileo (ko postane operativen), je prav tako sprejemljiva za evidentiranje dogodkov, o katerih se poroča, če se upoštevajo vsa časovna odstopanja od UTC in se izbrišejo iz časovnega žiga. Čas GPS se razlikuje od časa UTC. Vendar sporočilo s časom GPS vključuje tudi časovno odstopanje od UTC (prestopne sekunde), ki bi se moralo kombinirati s časovnim žigom GPS in tako ustvariti časovni žig, ki bo skladen z zahtevami glede največjega dovoljenega odstopanja iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574. Uporabniki takih sistemov bi se morali zavedati tveganj, povezanih z njihovo uporabo, kot so sončev blišč, interference, motnje ali odboj po več poteh, in se prepričati, da je sprejemnik pravilno usklajen s signalom. Zato naj se sprejmejo ustrezni ukrepi, da bi se ta tveganja kar najbolj zmanjšala. Subjekti, ki načrtujejo uporabo sprejemnikov GPS, za katere bodo veljale strožje zahteve glede natančnosti, bi morali zlasti upoštevati priporočilo o radijskih komunikacijah Mednarodne zveze za telekomunikacije (ITU-R) TF.1876 glede zanesljivega časovnega vira.⁵⁰

Za namene člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/574 naj se natančnost, ki se zahteva na podlagi delegirane uredbe, pri uporabnikih satelitskega sistema uporabi za katero koli točko z omejitvijo sistema domen pri merjenju časa. Vendar pa je prva točka, pri kateri bi se moral upoštevati načrt, delovanje in specifikacije sistema, točka na uporabljenem sprejemniku (npr. modelu sprejemnika GPS

⁵⁰ Priporočilo TF.1876-0 (04/2010), na voljo na <https://www.itu.int/rec/R-REC-TF.1876-0-201004-I/en>.

in načrtovani natančnosti sprejemnika GPS), da se sporočilo, ki se časovno žigosca, pridobi s satelita (in vseh povezanih anten). To ne bi smelo vključevati satelitskega sistema GPS in sledljivosti satelitov do UTC.

7.3.1 Prestopna sekunda

Kadar je treba k UTC prišteti prestopno sekundo ali jo od UTC odšteti, kot redno napoveduje Mednarodna služba za rotacijo Zemlje in referenčne sisteme (IERS), se to opravi v skladu s priporočilom o radijskih komunikacijah Mednarodne zveze za telekomunikacije (ITU-R) TF.460-6. To priporočilo določa, da se pozitivna prestopna sekunda začne ob 23.59.60 in konča ob 00.00.00, negativna prestopna sekunda pa je prikazana s časom od 23.59.58 do 00.00.00.

7.3.2 Lokalni čas in odstopanje od UTC

Časovni žigi se lahko ohranijo v lokalnem času, vse dokler se podatki ne posredujejo pristojnemu organu, ko se spremenijo v UTC (Zulu čas). Nekatera sporočila, ki se časovno žigosajo, lahko vsebujejo časovni žig in odstopanje od UTC, ki velja za navedeni časovni žig. Naj ponovimo: pri časovnih žigih, ki se posredujejo pristojnemu organu, bi se moralo uporabiti odstopanje tako, da se pristojnemu organu posreduje samo en časovni žig.

7.3.3 Uporabnost za investicijska podjetja, ki niso neposredni člani ali udeleženci mesta trgovanja

Člen 50 direktive MiFID II se uporablja samo za mesta trgovanja ter njihove člane ali udeležence. Vendar pa se zahteve iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/589 in člena 16(6) direktive MiFID II uporabljajo za investicijska podjetja ne glede na to, ali delujejo kot člani ali udeleženci mesta trgovanja. Sklicevanje na največje dovoljeno odstopanje v teh dveh predpisih bi se moralo razumeti, kot da se uporablja samo za investicijska podjetja, kadar ta delujejo kot člani ali udeleženci mest trgovanja, saj je to v skladu z obsegom obveznosti, opredeljenim v prvem besedilu.

7.4 Časovni žig aplikacije, gostitelja in povezave

Časovna žiga aplikacije in gostitelja se ustvarita znotraj programske aplikacije, časovni žig povezave pa z ločeno strojno opremo, pri čemer se izdelajo tudi kopije omrežnih paketov, ki vsebujejo ustrezne informacije. Organ ESMA meni, da je kateri koli od teh časovnih žigov sprejemljiv tudi za uporabo med člani ali udeleženci. Mesta trgovanja bi se morala zavedati, da bo v zvezi z zahtevami glede evidentiranja dogodkov v napravi za povezovanje verjetno treba uporabiti časovne žige aplikacije.

7.5 Zakasnitev prehoda

Mesta trgovanja lahko navedejo več zakasnitev prehoda za različne percentilne vrednosti. Organ ESMA meni, da bi mesta trgovanja zaradi uskladitve poslovnih ur morala uporabiti zakasnitev prehoda pri 99. percentilu.

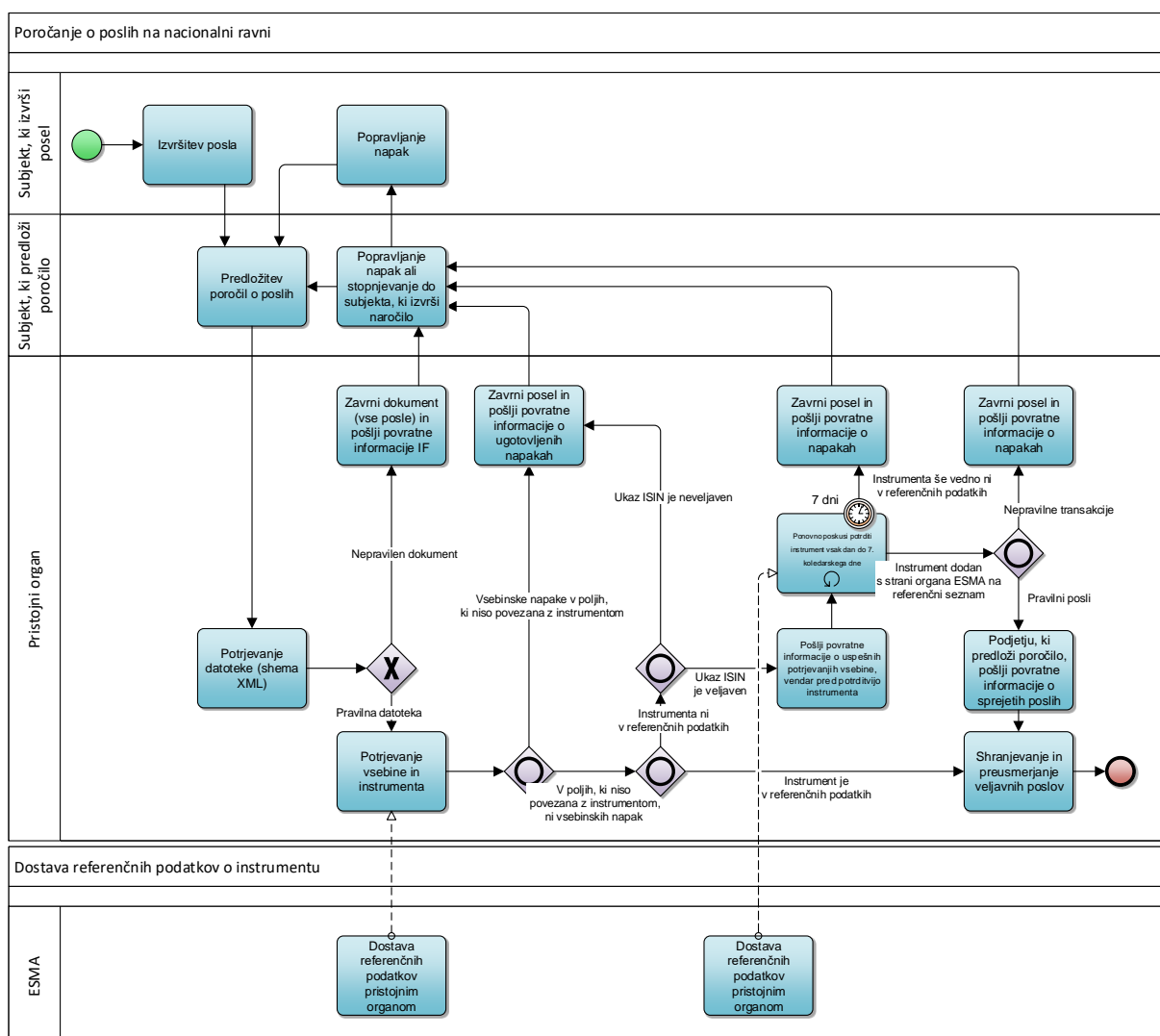
Mesta trgovanja morajo spremljati zakasnitev prehoda v realnem času v skladu s členom 13(c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/584 z dne 14. julija 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo organizacijske

zahteve za mesta trgovanja. Če se zakasnitev prehoda izboljša, tj. z več kot 1 milisekunde pride na 1 milisekundo ali manj, potem se spremenijo zahteve iz člena 50 glede natančnosti in največjega dovoljenega odstopanja. Ta scenarij je najbolj verjeten po spremembi nove naprave za povezovanje ali tehnoloških posodobitvah obstoječe infrastrukture mesta, zato bi se morale zahteve glede časovnega žiga upoštevati pri načrtovanju takih del.

8 Priloge

Priloga I Obdelava poročil subjektov, ki predložijo poročila

Na spodnjem diagramu je prikazan postopek poročanja o poslu na nacionalni ravni:



V naslednji tabeli so povzeti roki za ključne dogodke v postopku:

Oznaka	Naloga	Rok
T	Izvršitev posla	
R	Predložitev poročil o poslih s strani subjekta, ki poroča	T+1 deloven dan
	Posredovanje povratnih informacij subjektom, ki poročajo	R+1 koledarski dan (R+7 kadar instrument manjka na referenčnem seznamu ESMA)

O poslih, izvršenih na dan T, se poroča najpozneje do konca naslednjega delovnega dne, tj. T+1.

Vsakemu pristojnemu organu se prepusti presoja, da določi natančne tehnične postopke in časovne razporede za predložitev poročil.

Pristojni organi bi morali potrditi prejeta poročila, kot sledi:

potrjevanje datotek: preveriti skladnost datoteke s shemo XML (ukaze v celotni datoteki in določena poročila o poslih). Če datoteka ni skladna, se v celoti (vsi posli, vključeni v datoteko) zavrne;

potrjevanje vsebine: sklop pravil potrjevanja, ki se izvršijo za vsako poročilo o poslu in s katerimi se preveri vsebina določenih polj. Nepravilna poročila o poslih se zavrnejo, pravilna pa se obdelajo v naslednjih korakih. Ta pravila potrjevanja vključujejo potrditve, ki so odvisne od referenčnih podatkov o instrumentu.

Vsak pristojni organ bi moral izvajati potrjevanje datotek. S temi pravili glede potrjevanja se preveri pravilnost ukazov datoteke XML.

Po uspešni potrditvi datoteke bi se vsa pravila glede potrjevanja vsebine morala izvršiti za vsako poročilo o poslu, ki je vključeno v datoteko. Pravila glede vsebine vključujejo zlasti potrjevanje, ali je instrument sam ali osnovni instrument (v primeru nekaterih poslov izven organiziranega trga ali poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti, izvršenih na organizirani platformi za trgovanje zunaj Unije), pri katerem je bil posel izvršen, vključen v referenčne podatke in ali je sporočena koda ISIN pravilna glede na ukaz / kontrolno številko. Upoštevajo se lahko naslednji primeri:

poročilo o poslu je pravilno (vsa pravila glede vsebine so upoštevana), sporočeni instrument je naveden v referenčnih podatkih → poročilo o poslu je sprejeto;

ni vsebinskih napak, povezanih z drugimi polji, ki se ne nanašajo na instrument / osnovni instrument, vendar sporočeni instrument ni naveden v referenčnih podatkih, ukaz / kontrolna številka sporočene kode ISIN pa je pravilna → stori se naslednje:

pristojni organ bi moral obvestiti podjetje, ki predloži poročilo, da posel čaka na potrditev instrumenta;

pristojni organ bi moral izvršiti potrditev instrumenta vsak dan naslednjih 7 koledarskih dni po tem, ko prejme poročilo od podjetja, ki poročilo predloži;

če se instrument pojavi med referenčnimi podatki pred potekom 7 koledarskih dni in ni nobenih vsebinskih napak, ki bi bile posledica potrjevanja instrumenta, se posel sprejme;

če se instrument pojavi med referenčnimi podatki pred potekom 7 koledarskih dni, vendar pride tudi do vsebinskih napak, ki so posledica potrjevanja instrumenta, se posel zavrne;

če instrument po 7 koledarskih dneh še vedno ni prisoten v referenčnih podatkih, pristojni organ zavrne poročilo o poslu in o tem ustrezno obvesti podjetje, ki poročilo predloži;

če ni vsebinskih napak, povezanih z drugimi polji, ki se ne nanašajo na instrument/osnovni instrument, vendar sporočeni instrument ni naveden v referenčnih podatkih, kontrolna številka sporočene kode ISIN pa je nepravilna → se posel nemudoma zavrne;

če so vsebinske napake, povezane s polji, ki se ne nanašajo na instrument/osnovni instrument → se posel nemudoma zavrne, tj. ne da bi se čakalo dodatnih 7 dni. Zagotoviti je treba povratne informacije o vseh ugotovljenih napakah.

Potrjevanje vsebine se izvaja samo pri datotekah, ki so uspešno opravile potrjevanje na ravni datoteke. Vsako od pravil glede potrjevanja bi se moralo uporabiti za vsako poročilo o poslu v datoteki.

Če poročilo o poslu ni skladno z enim ali več pravili glede potrjevanja, se zavrne. Poročila, ki so v skladu s temi zahtevami, bi se morala sprejeti. Lahko se zgodi, da so nekatera poročila o poslih, ki so vključena v datoteko, sprejeta, druga pa zavrnjena. V skladu z zadnjim pododstavkom člena 26(7) uredbe MiFIR, bi moral subjekt, ki predloži poročilo, ukrepati takoj po zavrnitvi, da bi zagotovil odpravo napak brez nepotrebnega odlašanja. Pristojni organi za potrjevanje poslov, izvršenih na dan T, uporabijo referenčne podatke, ki veljajo za dan T. Zaradi odpravljanja težav, povezanih s poznim poročanjem o poslih ali referenčnimi podatki, bi morali pristojni organi pri poslih, ki so bili potrjeni ali preusmerjeni pozneje kot na dan T+1, uporabiti zadnje referenčne podatke, ki so na voljo na dan potrjevanja, npr. če investicijsko podjetje pošlje poročilo o poslu, ki je bil izvršen na dan T, na dan T+10, se ta posel potrdi s pomočjo zadnjih referenčnih podatkov, ki so na voljo na dan potrjevanja.

Pripraviti je treba datoteke s povratnimi informacijami in jih subjektom, ki predložijo poročilo, poslati najpozneje en dan po predložitvi poročila (tj. R+1, kadar je R dan poročanja). Sem so vključena potrdila o pravilni predložitvi poročil o poslih in sporočila o napakah, kadar so predložena poročila o poslih ali celotne datoteke nepravilne. Če se poročilo o poslu zavrne, bi morala biti v sporočilu s povratnimi informacijami navedena pravilo glede potrjevanja, ki je bilo izvršeno, ter vrsta napake.