

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2018/66**od 29. rujna 2017.****o dopuni Uredbe (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća kojom se utvrđuje na koji se način procjenjuje nominalni iznos financijskih instrumenata koji nisu izvedenice, zamišljeni iznos izvedenica i neto vrijednost imovine investicijskih fondova****(Tekst značajan za EGP)**

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 ⁽¹⁾, a posebno njezin članak 20. stavak 6. točku (a),

budući da:

- (1) Ukupna vrijednost financijskih instrumenata, financijskih ugovora ili investicijskih fondova u kojima se primjenjuje neka referentna vrijednost ključni je kriterij na temelju kojeg se ta referentna vrijednost u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 kategorizira kao ključna, značajna ili neznčajna. Stoga je nužno da se nominalni iznos financijskih instrumenata koji nisu izvedenice, zamišljeni iznos izvedenica i neto vrijednost imovine investicijskih fondova izračunavaju na isti način u cijeloj Uniji, tako da se osigura usklađena kategorizacija referentnih vrijednosti u državama članicama i ujednačena primjena Uredbe (EU) 2016/1011.
- (2) Kako bi se osigurala pouzdanost referentnih vrijednosti, nominalni iznos financijskih instrumenata, zamišljeni iznos izvedenica i neto vrijednost imovine investicijskih fondova trebaju se stoga izračunavati na temelju dostupnih regulatornih podataka.
- (3) Ukupna vrijednost financijskih instrumenata, financijskih ugovora ili investicijskih fondova trebala bi se izračunavati izravnom primjenom referentnih vrijednosti na te financijske instrumente, financijske ugovore ili investicijske fondove te neizravnom primjenom neke referentne vrijednosti u kombinaciji referentnih vrijednosti. Ako financijski instrument, financijski ugovor ili investicijski fond primjenjuju nekoliko referentnih vrijednosti, primjereno je te višestruke referentne vrijednosti uzeti u obzir pri izračunu ukupne vrijednosti financijskih instrumenata, financijskih ugovora i investicijskih fondova u kojima se primjenjuje referentna vrijednost jer ti financijski proizvodi ne ovise samo o toj referentnoj vrijednosti. Stoga je potrebno odrediti na koji se način ukupna vrijednost izračunava u slučaju neizravne primjene referentne vrijednosti radi njezine izravne primjene i usklađenog mjerenja u cijeloj Uniji,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.**Nominalni iznos financijskih instrumenata koji nisu izvedenice i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja**

Nominalni iznos financijskih instrumenata koji nisu izvedenice i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja jest ukupni izdani nominalni iznos u monetarnoj vrijednosti iz rubrike 14. tablice 3. iz Priloga Delegiranoj uredbi (EU) 2017/585 ⁽²⁾.

⁽¹⁾ SL L 171, 29.6.2016., str. 1.

⁽²⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/585 od 14. srpnja 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za standarde i formate podataka za referentne podatke o financijskom instrumentu i tehničke mjere u odnosu na aranžmane koje trebaju uvesti Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala i nadležna tijela (SL L 87, 31.3.2017., str. 368.).

Članak 2.**Zamišljeni iznos izvedenica**

Zamišljeni iznos izvedenica iz članka 20. stavka 6. točke (a) Uredbe (EU) 2016/1011 jest zamišljena vrijednost iz polja 20. u tablici 2. iz Priloga Delegiranoj uredbi (EU) 2017/104 ⁽¹⁾. Međutim, ako je ta zamišljena vrijednost negativna, onda je zamišljena vrijednost jednaka apsolutnoj vrijednosti.

Za transakcije kreditnim izvedenicama koje se odnose na indeks, na zamišljeni iznos primjenjuje se faktor indeksa koji proizlazi iz polja 89. u tablici 2. iz Priloga Delegiranoj uredbi (EU) 2017/104.

Članak 3.**Neto vrijednost imovine subjekata za zajednička ulaganja**

Neto vrijednost imovine subjekata za zajednička ulaganja iz članka 20. stavka 6. točke (a) Uredbe (EU) 2016/1011 mora biti jedno od sljedećeg:

- (a) za subjekte za zajednička ulaganja na koje se primjenjuje Direktiva 2009/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća ⁽²⁾: neto vrijednost imovine po udjelu prijavljena u posljednjem godišnjem ili polugodišnjem izvješću iz članka 68. stavka 2. te Direktive, pomnožena s brojem udjela;
- (b) za subjekte za zajednička ulaganja na koja se primjenjuje Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća ⁽³⁾: najnovija dostupna neto vrijednost imovine iz članka 104. stavka 1. točke (c) Delegirane uredbe (EU) br. 231/2013 ⁽⁴⁾.

Članak 4.**Primjena alternativnih iznosa i vrijednosti**

Ako iznosi ili vrijednosti potrebni za izračun ukupne vrijednosti financijskih instrumenata, financijskih ugovora ili investicijskih fondova u kojima se primjenjuje referentna vrijednost iz članaka 1., 2. i 3. nisu dostupni ili su nepotpuni, ukupna vrijednost iz članka 20. stavka 1. točke (a) Uredbe (EU) 2016/1011 i ukupna prosječna vrijednost iz članka 24. stavka 1. točke (a) te Uredbe izračunavaju se primjenom alternativnih iznosa ili vrijednosti, uključujući zamjenske vrijednosti i iznose ili vrijednosti koje su prijavili privatni pružatelji informacija ili primjenom podataka o otvorenim udjelima koje su izračunali i objavili tržišni operateri, pod uvjetom da su te zamjenske vrijednosti i iznosi ili vrijednosti dovoljno kvalitetni i pouzdani.

Administrator koji primjenjuje alternativne iznose ili podatke izračunava ukupni iznos na temelju raspoloživih podataka, uz najbolju volju i u skladu sa svojim mogućnostima.

Administrator koji primjenjuje alternativne iznose ili podatke pri obavješćivanju nadležnog tijela u skladu s člankom 24. stavkom 3. Uredbe (EU) 2016/1011 dostavlja pisanu specifikaciju primijenjenih izvora podataka.

Članak 5.**Valuta**

Iznosi i vrijednosti iz članaka 1., 2. i 3. iskazuju se u EUR. Iznosi i vrijednosti prema potrebi se preračunavaju u drugu valutu primjenom dnevnog referentnog deviznog tečaja za euro Europske središnje banke.

⁽¹⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/104 od 19. listopada 2016. o izmjeni Delegirane uredbe (EU) br. 148/2013 o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj stranci i trgovinskom repozitoriju u vezi s regulatornim tehničkim standardima za minimalne podatke koje je potrebno dostavljati trgovinskim repozitorijima (SL L 17, 21.1.2017., str. 1.).

⁽²⁾ Direktiva 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 13. srpnja 2009. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) (SL L 302, 17.11.2009., str. 32.).

⁽³⁾ Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i izmjenama direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010 (SL L 174, 1.7.2011., str. 1.).

⁽⁴⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u odnosu na izuzeća, opće uvjete poslovanja, depozitare, financijsku polugu, transparentnost i nadzor (SL L 83, 22.3.2013., str. 1.).

Članak 6.

Neizravna primjena referentne vrijednosti u kombinaciji referentnih vrijednosti

Ako se referentna vrijednost primjenjuje neizravno u kombinaciji referentnih vrijednosti, iznosi ili vrijednosti za određivanje pragova iz članka 20. stavka 1. i članka 24. stavka 1. točke (a) Uredbe (EU) 2016/1011 moraju biti jedno od sljedećeg:

- (a) ponder referentne vrijednosti, u postotku, u kombinaciji referentnih vrijednosti, pomnožen s ukupnim iznosom ili vrijednosti ili prosječnom vrijednosti, ovisno o tome što je primjenjivo, predmetnog financijskog instrumenta ili investicijskog fonda, ako je taj ponder jasno naveden ili ako se njegova približna vrijednost može odrediti na temelju drugih dostupnih informacija;
- (b) ukupni iznos ili vrijednost ili prosječna vrijednosti, ovisno o tome što je primjenjivo, predmetnog financijskog instrumenta ili investicijskog fonda, podijeljeno s brojem referentnih vrijednosti u kombinaciji referentnih vrijednosti, ako stvarni ponder referentne vrijednosti nije naveden ili ako se njegova približna vrijednost ne može odrediti.

Članak 7.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 29. rujna 2017.

Za Komisiju
Predsjednik
Jean-Claude JUNCKER
