Q&A – raportowanie transakcji zawieranych na RTPM do repozytorium transakcji KDPW S.A.

Data ostatniej aktualizacji: 12 sierpnia 2021 roku

IRGiT dokłada wszelkich starań, aby poniższe informacje pozostawały aktualne i zgodne z prawdą, jednakże zastrzega, iż opracowanie to ma jedynie charakter informacyjny, a moc wiążącą mają wyłącznie odpowiednie regulacje IRGiT, w szczególności *Zasady raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.*

1. Dlaczego transakcje zawierane na RTPM podlegają raportowaniu do repozytorium transakcji?

Obowiązek raportowania wynika z faktu, iż instrumenty będące przedmiotem obrotu na RTPM są instrumentami finansowymi i spełniają definicję „kontraktu pochodnego" z *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji* („Rozporządzenie EMIR"). Art. 9 Rozporządzenia EMIR nakłada na kontrahentów i CCP obowiązek raportowania informacji szczegółowych na temat każdego zawartego przez siebie kontraktu pochodnego oraz na temat zmian lub rozwiązania tego kontraktu do repozytorium transakcji.

2. Kto zobowiązany jest do raportowania transakcji zawieranych na RTPM?

W przypadku transakcji zawieranych na RTPM, które nie są rozliczane centralnie przez CCP i – zgodnie z wytycznymi ESMA - dla celów raportowania traktowane są tak jak transakcje OTC, obowiązek raportowania ciąży na kontrahentach; jednakże obowiązek ten można delegować na IRGiT.

3. Czy obowiązek raportowania transakcji dotyczy zarówno podmiotów działających bezpośrednio i pośrednio?

Tak. Obowiązek raportowania obejmuje w równym stopniu bezpośrednich oraz pośrednich (działających poprzez Dom Maklerski) uczestników RTPM.

4. Gdzie raportowane są przez IRGiT transakcje zawierane na RTPM?

IRGiT raportuje transakcje zawierane na RTPM do repozytorium transakcji KDPW S.A.

5. Jak delegować na IRGiT obowiązki związane z raportowaniem?

Powierzenie IRGiT procesu raportowania odbywa się na podstawie oświadczeń, składanych w IRGiT według wzorów dostępnych na stronie internetowej IRGiT w *Zasadach raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.* (załączniki nr 1 i 2). Obowiązkowym elementem oświadczenia jest m.in. wskazanie kodu LEI, który uczestnicy RTPM zobowiązani są uzyskać i utrzymywać.

6. Jakie dokumenty należy złożyć, aby przekazać IRGiT raportowanie?

W przypadku podmiotów działających na rachunek własny należy złożyć w IRGiT Oświadczenie dotyczące zgłaszania danych transakcji Uczestnika Izby do repozytorium transakcji oraz pisemny wniosek w przedmiocie ujawnienia przez IRGiT danych drugiej strony transakcji w przypadku braku delegacji na IRGiT obowiązku przekazywania raportów do repozytorium transakcji.

W przypadku podmiotów działających na rachunek klienta należy złożyć w IRGiT – w odniesieniu do każdego klienta Oświadczenie Uczestnika Izby dotyczące zgłaszania danych transakcji klienta do repozytorium transakcji wraz z załącznikiem, podpisanym przez klienta stanowiącym Oświadczenie klienta dotyczące zgody na ujawnienie danych strony transakcji oraz pisemny wniosek w przedmiocie ujawnienia przez IRGiT danych drugiej strony transakcji w przypadku braku delegacji na IRGiT obowiązku przekazywania raportów do repozytorium transakcji.

Wzory wyżej wymienionych oświadczeń oraz wniosków stanowią załączniki do dokumentu *Zasady raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.*, który jest dostępny i publikowany na stronie internetowej IRGiT.

7. Czy muszę posiadać kod LEI?

Tak. Aby zostać dopuszczonym do działania na RTPM uczestnicy zobowiązani są uzyskać i utrzymywać kody LEI, podobnie jak ich klienci. Jedynie w przypadku, którym klient Rozliczającego Uczestnika Izby jest osobą fizyczną dla celów identyfikacji w raporcie w miejsce kodu LEI podaje się nadany mu przez Dom Maklerski kod klienta (Client Code).

8. Ile kosztuje usługa raportowania transakcji zawieranych na RTPM świadczona przez IRGiT?

IRGiT będzie świadczyła tę usługę na rzecz swoich uczestników nieodpłatnie. IRGiT będzie natomiast refakturować na uczestników koszty raportowania ponoszone na rzecz KDPW S.A., zgodnie z cennikiem dostępnym na stronie internetowej KDPW S.A.

9. Czy powierzenie IRGiT raportowania transakcji jest obowiązkowe?

Nie. Uczestnicy będą mogli raportować transakcje sami bądź za pośrednictwem innego podmiotu, jednakże w celu zapewnienia zgodności między obiema stronami transakcji podmiot który nie powierzy raportowania IRGiT zobowiązuje się do raportowania tych transakcji przy użyciu kodów RTN i UTI wygenerowanych przez IRGiT.

10. Czy złożenie oświadczenia w przedmiocie raportowania jest obowiązkowe?

Tak. Niezależnie od tego, czy podmiot zdecyduje się delegować obowiązek raportowania na IRGiT czy nie, złożenie stosownego oświadczenia wraz z podaniem kodu LEI jest warunkiem dopuszczenia do działania na RTPM.

11. Czy IRGiT może raportować także transakcje zawierane na rachunek klientów?

Tak. IRGiT świadczy usługę raportowania zarówno dla podmiotów działających na rachunek własny, oraz dla podmiotów działających na rachunek klientów. W przypadku podmiotów działających na rachunek klientów należy złożyć Oświadczenie Uczestnika Izby dotyczące zgłaszania danych transakcji klienta do repozytorium transakcji – oddzielne w odniesieniu do każdego klienta. Załącznikiem do tego oświadczenia powinno być Oświadczenie klienta

dotyczące zgody na ujawnienie danych strony transakcji, a w przypadku braku delegacji na IRGiT obowiązku przekazywania raportów do repozytorium transakcji także, pisemny wniosek w przedmiocie ujawnienia przez IRGiT danych drugiej strony transakcji.

Wzory wyżej wymienionych oświadczeń oraz wniosku stanowią załącznik nr 2 do dokumentu *Zasady raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.*, który jest dostępny i publikowany na stronie internetowej IRGiT.

12. Jakie dodatkowe działania będzie musiał podejmować podmiot, który powierzy IRGiT raportowanie transakcji?

W przypadku uczestników rozliczających transakcje zawarte na rzecz swoich klientów, poza złożeniem odpowiedniego oświadczenia w IRGiT, dla właściwego wykonania raportowania są oni zobowiązani do przekazywania informacji o zabezpieczeniach złożonych na rachunkach depozytowych przypisanych do tych klientów z rozbiciem na depozyt wstępny i depozyt uzupełniający. Przekazanie tych informacji następuje poprzez przesłanie pliku w formacie '.xlsx' według wzoru znajdującego się na stronie internetowej IRGiT, drogą elektroniczną na adres repozytorium@irgit.pl do godziny 10.00 w następnym dniu roboczym po odbyciu się notowań na rynku RTPM.

W przypadku uczestników i klientów będących podmiotami niefinansowymi (NFC) zgodnie z punktami 6.1 i 6.2 *Zasad raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.* należy ponadto pamiętać o przekazaniu do IRGiT informacji o ewentualnym przekroczeniu progu o którym mowa w art. 10 ust. 2 Rozporządzenia EMIR, oraz - w przypadku, gdy kontrakt jest obiektywnie i w mierzalny sposób bezpośrednio związany z jego działalnością gospodarczą lub jego działalnością w zakresie zarządzania aktywami i pasywami, o czym mowa w art. 10 ust. 3 Rozporządzenia EMIR, transakcja powinna podczas zawierania zostać oznaczona w systemie giełdowym jako „Hedge".

Zwracamy również uwagę, iż poza obowiązkami związanymi z samym raportowaniem art. 9 ust. 2 Rozporządzenia EMIR stanowi, iż *„Kontrahenci prowadzą ewidencję wszystkich zawartych przez siebie kontraktów pochodnych oraz wszelkich zmian przez co najmniej pięć lat od daty rozwiązania kontraktu."*

13. Jak obowiązek raportowania transakcji wpływa na anonimowość obrotu na RTPM?

Na etapie zawierania transakcji obrót na RTPM jest anonimowy, jednakże z uwagi na brak autoryzacji IRGiT jako CCP w rozumieniu Rozporządzenia EMIR dla celów raportowania kontrakty te traktowane są zgodnie z wytycznymi ESMA, tj. jak kontrakty bilateralne. Oznacza to, iż w raporcie przesłanym do KDPW S.A. zostaną ujawnione numery LEI obu stron transakcji, a każda z tych stron – po zapoznaniu się z informacjami zawartymi w raporcie – może poznać drugą stronę transakcji. Taki sposób raportowania wymaga od uczestników RTPM złożenia obowiązkowego oświadczenia w przedmiocie wyrażenia zgody na ujawnienie przez IRGiT ich danych jako strony transakcji oraz w przypadku braku delegacji na IRGiT obowiązku przekazywania raportów do repozytorium transakcji, także pisemnego wniosku w przedmiocie ujawnienia przez IRGiT danych drugiej strony transakcji.
Wzory wyżej wymienionych dokumentów stanowią załączniki dokumentu *Zasady raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.*, który jest dostępny i publikowany na stronie internetowej IRGiT.

14. Co w przypadku, w którym podmiot nie powierzy IRGiT raportowania transakcji?

Podmiot taki powinien sam zaraportować do repozytorium transakcji zawarte przez siebie transakcje, w sposób zapewniający rekoncyliację tych raportów w repozytorium transakcji ze zgłoszonymi raportami drugich stron tych transakcji. W tym celu podmiot taki zobowiązuje się użyć dostarczonych przez IRGiT informacji: odpowiedniego numeru UTI danej transakcji, i informacji o drugiej stronie (kod *LEI*, kod kraju i znacznik *EMIRObligtn*). Dostarczenie podmiotowi tych informacji następuje następnego dnia roboczego po zawarciu transakcji, w formie zestawienia: *TradeId* transakcji z systemu rozliczeniowego, kod *UTI*, kod *LEI*, kod kraju i znacznik *EMIRObligtn* drugiej strony transakcji.

15. Czy IRGiT będzie udostępniała dane w formie raportów?

IRGiT będzie przygotowywała raporty w oparciu o dane pobrane z systemu rozliczeniowego i automatycznie przekazywała je do repozytorium transakcji KDPW S.A. W przypadku podmiotów, które nie skorzystają z usługi raportowania IRGiT udostępni swojemu uczestnikowi informacje opisane w pytaniu powyżej.

16. Jaki schemat raportowania stosuje IRGiT?

Zgodnie z wytycznymi ESMA zawartymi w *Questions and Answers - Implementation of the Regulation (EU) No 648/2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories (EMIR)* dla celów raportowania transakcje zawierane na RTPM na OTF traktowane są tak jak transakcje OTC, dlatego dla transakcji zawieranych na rachunek własny IRGiT zastosuje schemat *„Bilateral, non-cleared trade (basic case)"*, zaś dla transakcji zawieranych na rachunek klientów IRGiT zastosuje schemat raportowania jako łańcuch transakcji pomiędzy klientem, Domem Maklerskim i drugą stroną transakcji.

17. Jak oznaczać transakcje hedgingowe?

W przypadku gdy podmiot zawierający transakcję nie jest kontrahentem finansowym w rozumieniu Rozporządzenia EMIR, a kontrakt jest obiektywnie i w mierzalny sposób bezpośrednio związany z jego działalnością gospodarczą lub jego działalnością w zakresie zarządzania aktywami i pasywami, o czym mowa w art. 10 ust. 3 Rozporządzenia EMIR, transakcja powinna podczas zawierania zostać oznaczona w systemie giełdowym jako „Hedge".

18. Jak raportowane będą transakcje w przypadku „rozbicia" większego wolumenu z arkusza zleceń kilka mniejszych transakcji z kilkoma kontrahentami?

IRGiT zaraportuje każdą transakcję z każdym kontrahentem osobno, zgodnie z tym jak są widoczne w raporcie zawartych transakcji w systemie rozliczeniowym. To, że mogły one być efektem „rozbicia" większego wolumenu z arkusza zleceń nie będzie zobrazowane w raportach.

19. Czy IRGiT będzie przypisywało kody RTN i UTI odgórnie dla każdej transakcji?

Tak. IRGiT wygeneruje kody RTN i UTI dla każdej transakcji na zasadach określonych w rozdziale 4 i 5 *Zasad raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.* Nawet podmioty które nie powierzą raportowania IRGiT zobowiązuje się do raportowania tych transakcji przy użyciu kodów RTN i UTI wygenerowanych przez IRGiT.

20. Gdzie znajdę więcej informacji na temat raportowania?

Zachęcamy do zapoznania się z dokumentem *Zasady raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.* W przypadku dalszych pytań prosimy o kontakt pod adresem repozytorium@irgit.pl.