

Odluka Europskog nadzornog tijela za bankarstvo EBA/DC/610

od 27. siječnja 2026.

o mehanizmima za funkciju potvrđivanja modela inicijalnog iznosa nadoknade u skladu s Uredbom EMIR za model ISDA SIMM

Odbor nadzornih tijela

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ¹ („Uredba o EBA-i”), a posebno njezin članak 1. stavak 2., članak 2., članak 8. stavak 1. točke (b) i (j), članak 8. stavak 1.a točku (a), članak 8. stavak 2. točku (j), članak 31. stavak 2. točke (a), (b) i (f) i članak 35. i

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjim drugim ugovornim stranama i trgovinskim repozitorijima² (Uredba EMIR), a posebno njezin članak 11. stavke 3. i 12.a,

budući da:

- (1) U članku 11. stavcima 3. i 12.a Uredbe EMIR utvrđeno je da je EBA odgovorna za potvrđivanje pro forma modelâ i svih njihovih izmjena. ISDA SIMM takav je pro forma model. Za potvrđivanje modela ISDA SIMM trebalo bi dodatno utvrditi sve aspekte funkcije potvrđivanja koje EBA treba provoditi u skladu s Uredbom EMIR te bi privremeno i ne dovodeći u pitanje članak 89. stavak 11. Uredbe EMIR trebalo uspostaviti sustav potvrđivanja za razdoblje do početka funkcioniranja ESMA-ine središnje baze podataka predviđene člankom 17.c Uredbe EMIR.
- (2) S obzirom na EBA-inu ulogu središnjeg potvrditelja i u okviru njezina kontinuiranog praćenja, trebalo bi težiti najširem mogućem sudjelovanju u sustavu potvrđivanja. U tom kontekstu EBA, EIOPA, ESMA, financijske i nefinancijske druge ugovorne strane koje upotrebljavaju model ISDA SIMM, relevantna nadležna tijela i Međunarodno udruženje za ugovore o razmjeni i izvedenice (ISDA) trebali bi sudjelovati kao korisnici sustava potvrđivanja i uspostaviti učinkovitu interakciju radi razmjene informacija potrebnih za sve aspekte funkcije potvrđivanja.
- (3) Sve informacije navedene u sustavu potvrđivanja trebale bi biti obuhvaćene pravnim okvirom EU-a o poslovnoj tajni, povjerljivosti i zaštiti osobnih podataka, a korisnicima bi trebao biti omogućen pristup tim informacijama u skladu s Uredbom o EBA-i. S obzirom na to da EBA postaje važno podatkovno središte, radi smanjenja opterećenja i troškova izvješćivanja te radi povećanja učinkovitost za sve korisnike, sustav potvrđivanja trebalo bi integrirati u Europsku centraliziranu infrastrukturu za nadzorne podatke (EUCLID).

¹ SL L 331, 15.12.2010., str. 12.-47.

² SL L 201, 27.7.2012., str. 1.

- (4) Kako bi se podržalo dobro funkcioniranje sustava potvrđivanja, zahtjevi za potvrđivanje trebali bi biti podložni prethodnom postupku uključivanja. U tu svrhu EBA bi trebala pokrenuti strukturirani postupak uključivanja kako bi prikupila sve informacije potrebne za utvrđivanje drugih ugovornih strana koje se koriste modelom ISDA SIMM. Nadležna tijela trebala bi EBA-i dostaviti nazive i druge relevantne pojedinosti o financijskim i nefinancijskim drugim ugovornim stranama koje su podnijele zahtjev za odobrenje modela inicijalnog iznosa nadoknade (iznosa početne marže) na temelju modela ISDA SIMM u skladu s člankom 11. stavkom 3. trećim podstavkom Uredbe EMIR. Istodobno, u skladu s člankom 11. stavkom 12.a podstavkom 2. Uredbe EMIR, ISDA bi trebala surađivati s EBA-om dostavljajući informacije o drugim ugovornim stranama koje se koriste modelom ISDA SIMM. Kako bi se izbjeglo udvostručavanje i osigurala točnost podataka, EBA bi trebala koordinirati postupak uključivanja i, ako je to primjereno, pouzdati se u potvrde nadležnih tijela.
- (5) Potrebno je osigurati da će nadležna tijela i ISDA brzo dostaviti informacije o novim drugim ugovornim stranama koje se koriste modelom ISDA SIMM kako bi se olakšao postupak uključivanja na temelju kojeg će druge ugovorne strane ispuniti svoju obvezu iz Uredbe EMIR u pogledu podnošenja zahtjeva za potvrđivanje svojeg modela putem sustava potvrđivanja.
- (6) Kako bi se uklonilo nepotrebno opterećenje i uzimajući u obzir činjenicu da se, u skladu s Uredbom EMIR, od ISDA-e zahtijeva učinkovita suradnja s EBA-om za potrebe potvrđivanja, ISDA bi trebala biti odgovorna za pravodobnu dostavu svih potrebnih informacija o modelu i svim njegovim ažuriranjima. Kako bi EBA u potpunosti razumjela model i planirano ažuriranje modela, te informacije trebale bi obuhvaćati opće aspekte modela koji su predmet ažuriranja, kao i one aspekte koji to nisu.
- (7) Uključene financijske i nefinancijske druge ugovorne strane koje se koriste modelom ISDA SIMM trebale bi EBA-i podnijeti zahtjev za potvrđivanje modela nakon što EBA potvrdi da je ISDA, putem sustava za potvrđivanje ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim, dostavila potpune informacije i popratnu dokumentaciju o elementima i općim aspektima modela ISDA SIMM. Kad se ti zahtjevi podnesu, trebalo bi pretpostaviti da se odnose na pro forma model ISDA SIMM kako ga je u informacijama i popratnoj dokumentaciji dostavljenoj EBA-i opisala ISDA u svojstvu subjekta koji razvija model. Taj postupak u dva koraka, koji prvo podrazumijeva ISDA-ino podnošenje specifičnih informacija o modelu i svim njegovim izmjenama, a zatim zahtjev druge ugovorne strane EBA-i za potvrđivanje tog modela, trebalo bi primijeniti kod svih naknadnih izmjena modela ISDA SIMM. Kako bi se osigurala najveća moguća učinkovitost, ako je zahtjev za potvrđivanje zaprimljen nakon potvrde trenutnog modela ISDA SIMM, odluka o potvrđivanju trebala bi se generirati automatski putem sustava.
- (8) ISDA bi trebala obavijestiti EBA-u o svakom ažuriranju modela ISDA SIMM, ali EBA bi trebala zadržati fleksibilnost prilikom procjene koje od tih ažuriranja predstavlja izmjenu modela koju je potrebno potvrditi. Samo ažuriranja koja EBA smatra izmjenama modela trebala bi pokrenuti postupak potvrđivanja modela ISDA SIMM.
- (9) Prvo potvrđivanje modela ISDA SIMM trebalo bi obuhvatiti sva ažuriranja i izmjene modela do datuma donošenja te prvobitne odluke o potvrđivanju. U toj odluci trebao bi biti naveden i šestomjesečni odnosno tromjesečni rok u skladu s Uredbom EMIR unutar kojeg je EBA obvezna odobriti ili odbiti potvrđivanje, te bi on trebao započeti s prvim zahtjevom koji EBA zaprimi putem sustava za potvrđivanje.

- (10) Budući da je model ISDA SIMM u širokoj primjeni na globalnom tržištu te kako bi se izbjegli poremećaji na tržištu, EBA bi trebala započeti potvrđivanje čim ISDA dostavi sve potrebne informacije o modelu, pod uvjetom da se takva potvrda ne bi smatrala očito neprimjerenom s obzirom na tržišne uvjete ili potrebu za osiguranjem financijske stabilnosti, u kojem bi slučaju potvrdu trebalo odbiti. Kako bi se povećala sigurnost i stabilnost tržišta, potvrda modela ISDA SIMM ne bi smjela biti vremenski ograničena i upravo zbog toga trebala bi biti popraćena provjerom kontinuirane prikladnosti modela ISDA SIMM, što bi se trebalo osigurati EBA-inim kontinuiranim praćenjem modela, kako je utvrđeno u članku 11. stavku 12.a trećem podstavku Uredbe EMIR.
- (11) Potvrđivanje modela ISDA SIMM odlukom koja nije vremenski ograničena u biti podrazumijeva da se takva odluka može slobodno u cijelosti ili djelomično ukinuti ako EBA smatra, na temelju kontinuiranog praćenja ili na *ad hoc* osnovi, uključujući u izvanrednim situacijama, da bi zadržavanje potvrde modela ISDA SIMM bilo neprimjereno s obzirom na tržišne uvjete ili potrebu za osiguranjem financijske stabilnosti. Trebalo bi zajamčiti da će EBA ukinuti potvrdu modela ISDA SIMM ako se njezino zadržavanje bude smatralo neprimjerenim, bez obzira na to jesu li ISDA ili bilo koji drugi korisnik sustava potvrđivanja postupili u skladu s preporukama koje im je eventualno uputila EBA tijekom svojega kontinuiranog praćenja. Nesuradnja ISDA-e trebala bi također imati za posljedicu ukidanje potvrde modela ISDA SIMM, osim ako i sve dok činjenice u pogledu financijske stabilnosti ili integriteta tržišta upućuju na suprotno, budući da takva nesuradnja onemogućuje kontinuirano praćenje prikladnosti modela ISDA SIMM, kako je propisano Uredbom EMIR.
- (12) S obzirom na to da se podatci iz kontinuiranog praćenja upotrebljavaju za potvrđivanje modela ISDA SIMM, potrebno je utvrditi koji bi elementi minimalno trebali biti obuhvaćeni tim praćenjem koje provodi EBA. Kako bi osigurala transparentnost, EBA bi u svojem godišnjem izvješću iz Uredbe EMIR trebala navesti svoje ključne nalaze iz praćenja.
- (13) Financijske ili nefinancijske druge ugovorne strane imaju pravo biti saslušane samo u slučaju ako EBA ne namjerava potvrditi model ISDA SIMM odnosno ako namjerava djelomično ili u cijelosti ukinuti potvrdu.
- (14) Potrebno je osigurati da svi korisnici sustava potvrđivanja učinkovito i djelotvorno surađuju s EBA-om kako bi ona mogla obavljati svoju funkciju potvrđivanja. U tom kontekstu, druge ugovorne strane trebale bi obavijestiti EBA-u ako su prestale ispunjavati zahtjeve modela ISDA SIMM koji je trenutačno potvrđen, a nadležna tijela i druge ugovorne strane dužni su kontinuirano ili na *ad hoc* osnovi dostavljati EBA-i sve informacije potrebne za obavljanje funkcije potvrđivanja.
- (15) Kako bi se osigurao pravodoban odgovor i istodobno poštovala utvrđena načela za zakonito delegiranje zadaća, Stalni odbor za regulativu i politiku (SCRePol) trebao bi biti ovlašten za potvrđivanje naknadnih izmjena, dok bi Odbor nadzornih tijela trebao dati početnu potvrdu modela ISDA SIMM i odlučiti o eventualnom odbijanju naknadne potvrde ili o potpunom ili djelomičnom ukidanju odluke o potvrđivanju. Kako bi se povećala fleksibilnost, izvršni direktor trebao bi biti ovlašten za donošenje svih tehničkih odluka potrebnih za rad sustava potvrđivanja i obavljanje funkcije potvrđivanja. Odbor nadzornih tijela trebalo bi obavješćivati o svim takvim naknadnim potvrđivanjima Stalnog odbora za regulativu i politiku, kao i o tehničkim odlukama izvršnog direktora, pri čemu ništa ne bi smjelo sprječavati Odbor nadzornih tijela da, prema potrebi, opozove ta ovlaštenja.

(16) Prije donošenja ove Odluke EBA se savetovala s EIOPA-om, ESMA-om i ISDA-om te s nadležnim tijelima koja sudjeluju u strukturi unutarnjeg upravljanja EBA-e.

odlučio je kako slijedi:

Članak 1. – Predmet i područje primjene

1. Ovom se Odlukom uspostavlja informacijski sustav („sustav potvrđivanja modela ISDA SIMM”) kao privremeni mehanizam za razdoblje do početka funkcioniranja ESMA-ine središnje baze podataka predviđene člankom 17.c Uredbe EMIR.
2. EBA, ESMA, EIOPA, nadležna tijela iz članka 2. točke 13. Uredbe EMIR („nadležna tijela”) te financijske i nefinancijske druge ugovorne strane iz članka 11. Uredbe EMIR koje se koriste modelom ISDA SIMM („druge ugovorne strane”) i ISDA smatraju se korisnicima sustava potvrđivanja modela ISDA SIMM („korisnici”).
3. Informacije navedene u sustavu potvrđivanja modela ISDA SIMM obuhvaćene su pravnim okvirom EU-a o čuvanju poslovne tajne, povjerljivosti i zaštiti osobnih podataka koji se primjenjuje na EBA-u. Pristup je u skladu s člancima 70., 71. i 72. Uredbe o EBA-i.
4. Informacije dostavljene EBA-i putem sustava potvrđivanja modela ISDA SIMM smatraju se informacijama dostavljenima putem Europske centralizirane infrastrukture za podatke (EUCLID) i primjenjuje se Odluka EBA/DC/2020/335 od 5. lipnja 2020. o EUCLID-u, zajedno sa svim njezinim budućim izmjenama ili zamjenama.

Članak 2. – Uključivanje drugih ugovornih strana

1. Nadležna tijela dostavljaju EBA-i, putem sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim, informacije iz Priloga 1. za sve druge ugovorne strane koje se koriste modelom inicijalnog iznosa nadoknade temeljenom na modelu ISDA SIMM i koje su dužne zatražiti odobrenje iz članka 11. stavka 3. trećeg podstavka Uredbe EMIR.
2. Nadležna tijela bez nepotrebnog odgađanja dostavljaju EBA-i informacije iz Priloga 1. za svaku drugu ugovornu stranu koja podnese zahtjev za takvo odobrenje nakon datuma početka primjene ove odluke.
3. ISDA dostavlja EBA-i putem sustava potvrđivanja modela ISDA SIMM ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim informacije iz Priloga 2. za sve nove druge ugovorne strane koje se koriste modelom ISDA SIMM i koje su dužne zatražiti odobrenje iz članka 11. stavka 3. trećeg podstavka Uredbe EMIR.
4. Nakon primitka obavijesti od EBA-e druge ugovorne strane bez nepotrebnog odgađanja pristupaju sustavu potvrđivanja kako bi dovršile postupak uključivanja, među ostalim imenovanjem osoba s pravima pristupa sustavu potvrđivanja modela ISDA SIMM („ovlašteni korisnici”) i prihvaćanjem jezičnih uvjeta.
5. Druge ugovorne strane koje nisu primile prethodno navedenu obavijest, a koje su obvezne EBA-i podnijeti zahtjev za potvrđivanje svojeg modela u skladu s člankom 11. stavkom 3. trećim podstavkom Uredbe EMIR, upućuju to pitanje EBA-i. Odmah po primitku EBA-ina zahtjeva relevantno nadležno tijelo dostavlja EBA-i informacije potrebne za uključivanje te druge ugovorne strane.

Članak 3. – Dostavljanje informacija i popratne dokumentacije o modelu ISDA SIMM i svim njegovim ažuriranjima

1. U skladu s člankom 11. stavkom 12.a drugim podstavkom Uredbe EMIR, ISDA bez nepotrebnog odgađanja dostavlja EBA-i putem sustava potvrđivanja modela ISDA SIMM ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim sve informacije i popratnu dokumentaciju, uključujući informacije o elementima i općim aspektima, kalibraciji, dizajnu i pokriću instrumenata, o kategorijama imovine i čimbenicima rizika relevantnima za model ISDA SIMM i o svim njegovim ažuriranjima.
2. Za prvo potvrđivanje modela ISDA SIMM, ISDA nastoji dostaviti informacije iz stavka 1.:
 - (a) za model ISDA SIMM koji je trenutačno na snazi, bez nepotrebnog odgađanja nakon stupanja na snagu ove Odluke;
 - (b) za svako planirano ažuriranje modela ISDA SIMM koji je trenutačno na snazi, do 14. kolovoza 2026.
3. Za potvrđivanje svih naknadnih izmjena modela ISDA SIMM, ISDA osigurava da se informacije iz stavka 1. dostave EBA-i u svakom slučaju najkasnije četrnaest (14) tjedana prije datuma početka primjene svakog ažuriranja.
4. ISDA obavješćuje i dostavlja sve relevantne informacije o svim ažuriranjima modela ISDA SIMM. Ako ažuriranje o kojem je obavijestila ISDA po mišljenju EBA-e ne predstavlja izmjenu modela, među ostalim u slučajevima iz stavka 6., prethodna potvrda ostaje na snazi i ne pokreće se postupak potvrđivanja.
5. Sljedeća ažuriranja modela ISDA SIMM smatraju se izmjenama modela:
 - (a) ažuriranje kojim se mijenjaju strukturne osnove modela ISDA SIMM, uključujući dizajn, obuhvat ili pretpostavke rizika, odnosno kojim se u znatnoj mjeri mijenja tretman čimbenika o kojima ovisi model ISDA SIMM;
 - (b) ažuriranje koje rezultira time da model ISDA SIMM obuhvaća nove kategorije imovine ili vrste rizika odnosno da se iz modela ISDA SIMM uklanjaju prethodno obuhvaćene kategorije imovine ili vrste rizika.
6. Ažuriranja koja utječu samo na parametre modela koji proizlaze iz već postojeće i potvrđene metodologije modela ISDA SIMM, uključujući ažuriranja pondera i korelacija rizika, ili koja se odnose na pojašnjenja, poboljšanja dokumentacije i ispravke ili tehničke nadogradnje, ne smatraju se izmjenama modela ISDA SIMM.

Članak 4. – Zahtjev za potvrđivanje

1. Putem sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM ili na bilo koji drugi način koji smatra primjerenim EBA uključenim drugim ugovornim stranama dostavlja potvrdu da je, u skladu s člankom 3., ISDA dostavila potpune informacije i dokumentaciju za model ISDA SIMM.
2. Nakon primitka potvrde iz prethodnog stavka, uključene druge ugovorne strane bez nepotrebnog odgađanja putem sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim podnose zahtjev za potvrđivanje svojega modela, pri čemu

također izjavljuju da je on potpuno u skladu s pro forma modelom ISDA SIMM, kako ga je opisala ISDA u informacijama i popratnoj dokumentaciji dostavljenima u skladu s člankom 3.

3. Naknadni zahtjevi za izmjenu modela ISDA SIMM automatski se izrađuju u sustavu za potvrđivanje modela ISDA SIMM za sve uključene druge ugovorne strane koje, u skladu s člankom 6. stavkom 5., nisu izjavile da su prestale ispunjavati zahtjeve modela ISDA SIMM ili da više nisu dužne podnijeti zahtjeve za potvrđivanje i odobrenje u skladu s Uredbom EMIR.
4. Ako EBA zaprimi zahtjev za potvrđivanje modela ISDA SIMM nakon što je model ISDA SIMM potvrđen, potvrđivanje po tom zahtjevu provodi se automatski u sustavu potvrđivanja. Ta se potvrda odnosi na model ISDA SIMM kako je potvrđen.

Članak 5. – Potvrđivanje i odbijanje potvrđivanja modela ISDA SIMM

1. Ako je ISDA postupila u skladu s člankom 3., EBA potvrđuje model ISDA SIMM ili njegove eventualne izmjene, osim ako je, prema mišljenju EBA-e, potvrđivanje modela ISDA SIMM ili njegovih eventualnih izmjena očito neprimjereno s obzirom na tržišne uvjete ili potrebu za osiguranjem financijske stabilnosti.
2. Prvo potvrđivanje modela ISDA SIMM obuhvaća sva ažuriranja i izmjene modela do datuma stupanja na snagu odluke o potvrđivanju te se odluka o tome donosi u skladu sa stavkom 1. u roku od šest mjeseci od prvog zahtjeva koji je EBA primila u skladu s člankom 4.
3. Odluka o potvrđivanju eventualnih izmjena modela ISDA SIMM donosi se u skladu sa stavkom 1. u roku od tri mjeseca od prvog zahtjeva koji je EBA primila u skladu s člankom 4. Svakom naknadnom odlukom o potvrđivanju modela ISDA SIMM nakon njegove izmjene stavljaju se izvan snage i zamjenjuju prethodne odluke o potvrđivanju.
4. Odluke o potvrđivanju ili odbijanju potvrđivanja modela ISDA SIMM ili njegove izmjene upućuju se svim drugim ugovornim stranama koje su podnijele zahtjev u skladu s člankom 4.
5. Potvrda modela ISDA SIMM nije vremenski ograničena i ukida se u skladu s člankom 6.

Članak 6. – Ukidanje potvrde modela ISDA SIMM

1. Ako se na temelju praćenja iz članka 7. pokaže da je, prema mišljenju EBA-e, zadržavanje potvrde modela ISDA SIMM neprimjereno s obzirom na tržišne uvjete ili potrebu za osiguranjem financijske stabilnosti, EBA takvu potvrdu u cijelosti ili djelomično ukida.
2. Čak i ako se ne primjenjuje stavak 1., EBA ukida potvrdu modela ISDA SIMM ako ISDA ne surađuje na način utvrđen u ovoj Odluci, među ostalim, ako ne dostavi potrebne informacije, osim ako bi takvo ukidanje ugrozilo tržišni integritet ili financijsku stabilnost.
3. EBA ukida odluku o potvrđivanju donesenu u skladu sa stavcima 1. ili 2. bez obzira na to jesu li preporuke iz članka 7. stavka 4. proveli oni kojima su one bile upućene.
4. Odluke o ukidanju upućuju se svim drugim ugovornim stranama čiji su modeli potvrđeni u skladu s ovom Odlukom.

5. Odluka o potvrđivanju modela ISDA SIMM automatski se ukida putem sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM za svaku drugu ugovornu stranu koja izjavi, u skladu s člankom 10. stavkom 2., da više ne ispunjava zahtjeve modela ISDA SIMM kako ga je potvrdila EBA ili da više nije dužna podnijeti zahtjev za potvrđivanje i odobrenje u skladu s Uredbom EMIR.

Članak 7. – Praćenje

1. EBA kontinuirano prati prikladnost potvrđenog modela ISDA SIMM i analizira sve probleme koji su prijavljeni ili se pojave. Svoje ključne nalaze iznosi u godišnjem izvješću iz članka 11. stavka 12.a trećeg podstavka Uredbe EMIR.
2. Praćenje iz stavka 1. koje provodi EBA uključuje barem sljedeće elemente:
 - (a) usklađenost modela ISDA SIMM s kriterijima u pogledu općih zahtjeva, razdoblja iznosa nadoknade za rizik, kalibracije parametra, diverzifikacije, zaštite od rizika i kompenzacija rizika s obzirom na odnosnu imovinu ili kvalitativnim zahtjevima iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/2251 od 4. listopada 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju u pogledu regulatornih tehničkih standarda za tehnike smanjenja rizika za ugovore o OTC izvedenicama čije poravnanje ne obavlja središnja druga ugovorna strana³;
 - (b) procjenu pokrivenosti i prikladnosti čimbenika rizika, također s obzirom na tržišna kretanja i stresne događaje;
 - (c) procjenu kalibracije modela;
 - (d) procjenu ukupne uspješnosti modela na temelju rezultata retroaktivnog testiranja;
 - (e) ostale elemente na koje su EIOPA, ESMA, nadležna tijela ili ISDA upozorili EBA-u.
3. Praćenje iz ovog članka koje provodi EBA ne sprječava EBA-u da na *ad hoc* osnovi, uključujući u izvanrednim situacijama ili zbog nepovoljnih kretanja na tržištu, ponovno procijeni je li potvrđivanje modela ISDA SIMM i dalje primjereno.
4. U godišnjem izvješću iz članka 11. stavka 12.a trećeg podstavka Uredbe EMIR EBA može dati preporuke o svim pitanjima koja treba riješiti ISDA ili bilo koji korisnik sustava potvrđivanja. Te preporuke mogu se odnositi na rizike, čimbenike koji nisu na odgovarajući način uzeti u obzir u potvrđenom modelu ISDA SIMM, na područje primjene, pokrivenost instrumenata i kategorije imovine, na kalibraciju ili bilo koju drugu metodologiju na temelju modela ISDA SIMM kako ga je potvrdila EBA ili na temelju eventualnih predviđenih izmjena modela.

Članak 8. – Pravo na saslušanje

1. Ako EBA ne namjerava potvrditi model ISDA SIMM odnosno ako namjerava djelomično ili u cijelosti ukinuti potvrdu zbog neprikladnosti modela ISDA SIMM, druge ugovorne strane koje su podnijele zahtjev za potvrđivanje u skladu s člankom 4. ili čiji su modeli potvrđeni u skladu s ovom Odlukom obavješćuju se o namjeri EBA-e te im se odobrava rok od dvadeset [20] radnih dana u kojem mogu iznijeti svoja stajališta.

³ SL L 340, 15.12.2016., str. 9.–46.

2. Obavijest i iznošenje stajališta iz prethodnog stavka provode se putem sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim.

Članak 9. – Transparentnost

1. O svakoj odluci o potvrđivanju ili odbijanju potvrđivanja i svakoj odluci o djelomičnom ili potpunom ukidanju potvrde obavješćuju se svi korisnici putem sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM.
2. U svakoj odluci o odbijanju potvrđivanja i svakoj odluci o djelomičnom ili potpunom ukidanju potvrde navode se razlozi na kojima se ona temelji te se druge ugovorne strane obavješćuju o pravnim lijekovima dostupnima u skladu s Uredbom o EBA-i.
3. Svaka odluka o potvrđivanju ili odbijanju potvrđivanja i svaka odluka o djelomičnom ili potpunom ukidanju potvrde te svako stajalište izneseno u kontekstu ostvarivanja prava na saslušanje objavljuju se na internetskim stranicama EBA-e bez nepotrebnog odgađanja, osim ako je takvo objavljivanje, prema mišljenju EBA-e, u suprotnosti s legitimnim interesima tih financijskih institucija ili zaštitom njihovih poslovnih tajni ili ako bi to moglo ozbiljno ugroziti uredno funkcioniranje i integritet financijskih tržišta ili stabilnost financijskog sustava Unije u cijelosti ili djelomično.

Članak 10. – Pružanje informacija i zahtjevi u pogledu suradnje

4. Nadležna tijela dužna su:
 - (a) osigurati da sustav za potvrđivanje modela ISDA SIMM sadržava točne i ažurne informacije o drugim ugovornim stranama koje su, u skladu s člankom 11. stavkom 3. trećim podstavkom Uredbe EMIR, podnijele zahtjev za odobrenje bilo kojeg modela inicijalnog iznosa nadoknade temeljenog na modelu ISDA SIMM i
 - (b) putem sustava potvrđivanja modela ISDA SIMM ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim dostaviti EBA-i informacije koje su prikupila tijekom početnog i kontinuiranog postupka odobrenja modela ISDA SIMM na razini subjekta ili eventualnih izmjena modela.
5. Druge ugovorne strane bez nepotrebnog odgađanja obavješćuju EBA-u putem sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM ako su prestale ispunjavati zahtjeve modela ISDA SIMM kako je trenutačno potvrđen ili više nisu obvezne podnijeti zahtjev za potvrđivanje i odobrenje u skladu s Uredbom EMIR.
6. Putem sustava potvrđivanja ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim korisnici dostavljaju EBA-i informacije potrebne za učinkovito potvrđivanje i procjenu kontinuirane prikladnosti modela ISDA SIMM, uključujući, bez ograničenja, informacije navedene u Prilogu.
7. Putem sustava potvrđivanja ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim korisnici dostavljaju EBA-i sve dodatne informacije i podatke koje EBA smatra potrebnima za obavljanje svoje funkcije potvrđivanja.
8. Informacije iz prethodnog stavka uključuju, među ostalim, informacije i podatke o upotrebi, uspješnosti, kalibraciji ili primjeni modela ISDA SIMM, informacije i podatke o iznosu nadoknada izračunatih putem modela standardizirane mreže ili inicijalnog iznosa nadoknade, kvalitativne informacije o izričitim odlukama da se ne upotrebljavaju modeli inicijalnog iznosa nadoknade,

statističke podatke o postupcima usklađivanja i sporovima, pojedinih o najvažnijim sporovima te statističke i ostale podatke o dodatcima primijenjenima povrh inicijalnog iznosa nadoknade.

9. Osim pružanja informacija i podataka iz prethodnih stavaka, korisnici bez nepotrebnog odgađanja surađuju s EBA-om kako bi ona mogla obavljati svoju funkciju potvrđivanja te EBA-i dostavljaju, putem sustava potvrđivanja ili na bilo koji drugi način koji EBA smatra primjerenim, sve informacije koje ona zatraži.

Članak 11. – Donošenje odluka

1. Prvu odluku o potvrđivanju modela ISDA SIMM, odluku o odbijanju potvrđivanja i odluku o potpunom ili djelomičnom ukidanju potvrde donosi Odbor nadzornih tijela u skladu s člancima 5. i 6.
2. Svaku naknadnu odluku o potvrđivanju izmjene modela ISDA SIMM, u skladu s člankom 5. stavkom 1., donosi Stalni odbor za regulativu i politiku (SCRePol). O tim se odlukama uredno obavješćuje Odbor nadzornih tijela. ScRePol nastoji odluke o potvrđivanju izmjene modela ISDA SIMM donijeti konsenzusom. Ako se ne postigne konsenzus, odluka se donosi običnom većinom članova odbora ScRePol koje je imenovao član Odbora nadzornih tijela s pravom glasa. Suzdržani glasovi ili izostanak iznesenih mišljenja računaju se u korist odluke. Ako ScRePol utvrdi da se potvrđivanje izmjene modela ISDA SIMM mora odbiti, svoj prijedlog šalje Odboru nadzornih tijela radi donošenja konačne odluke.
3. Izvršni direktor ovlašten je donositi sljedeće odluke i o njima uredno obavješćivati Odbor nadzornih tijela:
 - (a) zahtijevati dodatne informacije ili zatražiti posebnu suradnju od bilo kojeg korisnika u vezi s određenim pitanjem koje se odnosi na primjenu ove Odluke i
 - (b) odrediti područje primjene, sadržaj, format, učestalost, referentne datume, informatička pravila, pravila potvrđivanja i upute u pogledu informacija i podataka sadržanih u sustavu za potvrđivanje modela ISDA SIMM, odrediti svrhu obrade svih osobnih podataka i pravo pristupa sustavu za potvrđivanje modela ISDA SIMM te utvrditi sva druga operativna pravila ili tehničke specifikacije („tehničke specifikacije sustava za potvrđivanje modela ISDA SIMM”) potrebne za primjenu ove Odluke.

Članak 12. – Završne odredbe

Ova Odluka stupa na snagu 1. ožujka 2026.

Sastavljeno u Parizu,

José Manuel Campa
Predsjednik

Za Odbor nadzornih tijela

PRILOG 1.

Informacije navedene u nastavku dostavljaju se za svaki pravni subjekt (tj. drugu ugovornu stranu u smislu Uredbe EMIR) s poslovnim nastanom u EGP-u koji podliježe zahtjevu za razmjenu inicijalnog iznosa nadoknade u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2016/2251⁴ („Zajednički regulatorni tehnički standardi europskih nadzornih tijela za neporavnane OTC izvedenice) i ovlaštenu je korisnik modela ISDA SIMM – pojedinačno ili kao dio grupe (iz EGP-a ili izvan EGP-a)

Identifikacijski podatci

- naziv pravnog subjekta
- oznaka LEI
- vrsta subjekta (npr. nefinancijska druga ugovorna strana, kreditna institucija, investicijsko društvo, subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS), alternativni investicijski fond (AIF), društvo za osiguranje)
- država u kojoj subjekt ima poslovni nastan
- nadležno tijelo odgovorno za odobravanja modela upravitelja infrastrukture (IM) za subjekt

Informacije o visini inicijalnog iznosa nadoknade

- procjena razreda (tj. faze od 1. do 6.) kojem subjekt trenutačno pripada u skladu s člankom 36. Zajedničkih regulatornih tehničkih standarda europskih nadzornih tijela za neporavnane OTC izvedenice (npr. AANA > 3 000 milijardi EUR, 8 milijardi EUR < AANA < 50 milijardi EUR)
- podatak o tome ima li subjekt mjesečni prosječni nepodmireni zamišljeni iznos OTC izvedenica čije poravnanje ne obavlja središnja druga ugovorna strana od najmanje 750 milijardi EUR na razini grupe, kako je navedeno u članku 11. stavku 15. prvom podstavku točki (aa) Uredbe EMIR (da/ne);

Podatci za kontakt i IT podatci

- zajednička e-adresa tima zaduženog za odobrenje modela upravitelja infrastrukture u subjektu
- domene e-pošte kojima se subjekt koristi
- kontaktni podatci prve osobe za kontakt
Prva osoba za kontakt odgovorna je za upravljanje pristupom druge ugovorne strane EBA-inu

⁴ SL L 340, 15.12.2016., str. 9.–46.

sustavu za potvrđivanje modela ISDA SIMM. Ta osoba za kontakt može imati i ulogu podnositelja podataka za potvrđivanje modela upravitelja infrastrukture (IMMV):

- ime i prezime
 - funkcija u instituciji
 - e-adresa i broj telefona
- kontakti podaci druge i treće osobe za kontakt
Druga i treća osoba za kontakt imaju ulogu podnositeljâ podataka za IMMV:
- ime i prezime
 - funkcija u instituciji
 - e-adresa i broj telefona

Informacije o grupi kojoj subjekt pripada

Ako je subjekt dio grupe iz EGP-a, tj. izravno ili neizravno društvo kći drugog subjekta iz EGP-a, za najviše rangirani subjekt iz grupe koji ima sjedište u EGP-u („krajnje matično društvo iz EGP-a”) navodi se sljedeće:

- ime krajnjeg matičnog društva iz EGP-a
- oznaka LEI krajnjeg matičnog društva iz EGP-a
- država u kojoj krajnje matično društvo iz EGP-a ima poslovni nastan
- vrsta krajnjeg matičnog društva u EGP-u (npr. nefinancijska druga ugovorna strana, kreditna institucija, investicijsko društvo, subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS), alternativni investicijski fond (AIF), društvo za osiguranje).

Osim toga, ako su pravni subjekti dio grupe izvan EGP-a (tj. krajnje matično društvo grupe ima poslovni nastan izvan EGP-a), najviše rangirani subjekt iz grupe koji ima sjedište izvan EGP-a („krajnje matično društvo izvan EGP-a”) navodi se sljedeće:

- naziv krajnjeg matičnog društva izvan EGP-a
- oznaka LEI krajnjeg matičnog društva izvan EGP-a
- država u kojoj krajnje matično društvo izvan EGP-a ima poslovni nastan
- vrsta krajnjeg matičnog društva izvan EGP-a (npr. nefinancijska druga ugovorna strana, kreditna institucija, investicijsko društvo, subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS), alternativni investicijski fond (AIF), društvo za osiguranje).

Nadležna tijela dostavljaju informacije u formatu i u skladu s uputama koje utvrdi EBA.

PRILOG 2.

Informacije navedene u nastavku dostavljaju se za svaki pravni subjekt (tj. drugu ugovornu stranu u smislu Uredbe EMIR) s poslovnim nastanom u EGP-u na koji se primjenjuje zahtjev za razmjenu inicijalnog iznosa nadoknade u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2016/2251 ⁵ („Zajednički regulatorni tehnički standardi europskih nadzornih tijela za neporavnane OTC izvedenice) i koji je postao ovlašteni korisnik modela ISDA SIMM – pojedinačno ili kao dio grupe (tj. iz EGP-a ili izvan EGP-a).

Identifikacijski podatci

- naziv pravnog subjekta na pojedinačnoj razini
- država u kojoj subjekt ima poslovni nastan
- oznaka LEI.

⁵ SL L 340, 15.12.2016., str. 9.–46.