



Werrej

#### II Atti mhux legiżlattivi

#### REGOLAMENTI

- ★ **Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2018/1229 tal-25 ta' Mejju 2018 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 909/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji dwar id-dixxiplina tas-saldu <sup>(1)</sup> ..... 1**

<sup>(1)</sup> Test b'rilevanza għaż-ŻEE.



## II

(Atti mhux leġislattivi)

## REGOLAMENTI

## REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2018/1229

tal-25 ta' Mejju 2018

li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 909/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji dwar id-dixxiplina tas-saldu

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE) Nru 909/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-23 ta' Lulju 2014 dwar titjib fis-saldu tat-titoli fl-Unjoni Ewropea u dwar depożitorji ċentrali tat-titoli u li jemenda d-Direttivi 98/26/KE u 2014/65/UE u r-Regolament (UE) Nru 236/2012 <sup>(1)</sup>, u b'mod partikolari l-Arikolu 6(5) u l-Artikoli 7(15) tiegħu,

Billi:

- (1) Id-dispożizzjonijiet f'dan ir-Regolament huma marbuta mill-qrib, peress li jittrattaw il-miżuri għall-prevenzjoni u l-indirizzar ta' fallimenti ta' saldu u għall-promozzjoni tad-dixxiplina tas-saldu, permezz tal-monitoraġġ tal-fallimenti tas-saldu u tal-gbir u tat-tqassim ta' penali f'kontanti għal fallimenti tas-saldu u billi jispeċifikaw id-dettalji operattivi tal-proċess tax-xiri sfurzati. Biex tiġi żgurata koerenza bejn dawk id-dispożizzjonijiet, u biex tiġi ffaċilitata perspettiva komprensiva tagħhom u aċċess kompatt għalihom mill-persuni soġġetti għall-obbligi, huwa l-każ li jiġu inklużi f'Regolament wieħed.
- (2) Fid-dawl tan-natura globali tas-swieq finanzjarji, jenhtieg li tinghata attenzjoni xierqa lill-Prinċipji għal Infrastrutturi tas-Suq Finanzjarju li nħarġu mill-Kumitat dwar is-Sistemi tal-Pagamenti u s-Saldu u l-Organizzazzjoni Internazzjonali tal-Kummissjonijiet tat-Titoli ("Prinċipji CPSS-IOSCO") f'April 2012 u li jservu bħala referenza globali għal rekwiżiti regolatorji għad-depożitorji ċentrali tat-titoli ("CSDs"). Jenhtieg li jitqiesu wkoll ir-Rakkomandazzjonijiet għas-Sistemi ta' Saldu tat-Titoli, mahruġa mill-Kumitat dwar is-Sistemi tal-Pagamenti u s-Saldu u l-Organizzazzjoni Internazzjonali tal-Kummissjonijiet tat-Titoli, li jkopru l-konferma tan-negozju, iċ-ċikli tas-saldu, u s-self ta' titoli.
- (3) Sabiex tiġi żgurata applikazzjoni konsistenti tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 u biex jiġu speċifikati t-termini tekniċi mehtieġa għall-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament, jenhtieg li jiġu definiti għadd ta' termini.
- (4) Id-ditti tal-investimenti jenhtieg li jiżguraw li għandhom l-informazzjoni kollha mehtieġa dwar is-saldu fil-hin biex jippermettu saldu effettiv u effiċjenti tat-tranzazzjonijiet. B'mod partikolari, id-ditti tal-investment li ma jkollhomx l-informazzjoni mehtieġa dwar is-saldu jenhtieg li jikkomunikaw mal-klijenti tagħhom sabiex jiksbu l-informazzjoni rilevanti għal saldu effiċjenti, inkluża d-data standardizzata mehtieġa għall-proċess tas-saldu.
- (5) L-ipproċessar dirett (straight-through processing - 'STP') għandu jkun imhegġeg, peress li l-użu fis-suq kollu tal-STP huwa essenzjali kemm biex jinżammu rati għoljin ta' saldu fl-istess waqt li jiżdiedu l-volumi kif ukoll biex jiġi żgurat saldu f'waqtu tan-negozju transfruntier. Barra minn hekk, kemm il-partecipanti fis-suq diretti kif ukoll

<sup>(1)</sup> ĠUL 257, 28.8.2014, p. 1.

dawk indiretti jenhtieg li jkollhom stabbilita l-awtomatizzazzjoni interna mehtieġa biex jieħdu vantaġġ shih mis-soluzzjonijiet disponibbli ta' STP. F'dan ir-rigward, id-ditti tal-investment jenhtieg li joffru lill-klijenti professjonali tagħhom il-possibbiltà li jibagħtu d-dettalji dwar il-konfermi u l-allokazzjonijiet b'mod elettroniku, b'mod partikolari billi jużaw il-proċeduri u standards ta' komunikazzjoni miftuħa u internazzjonali sabiex jintbagħtu l-messaġġi u d-data ta' referenza. Barra minn hekk, is-CSDs jenhtieg li jiffacilitaw l-STP u, meta jipproċessaw l-istruzzjonijiet ta' saldu, jenhtieg li jużaw proċessi mfassla biex jahdmu awtomatikament fuq bażi awtomatizzata.

- (6) Is-CSDs jenhtieg li joffru possibbiltajiet ta' tqabbil matul il-ġurnata sabiex jipromwovu s-saldu qabel id-data tas-saldu ppjanata.
- (7) Is-CSDs jenhtieg li jesigu li l-partecipanti fis-sistemi ta' saldu tat-titoli tagħhom jużaw lista ta' oqsma ta' tqabbil obbligatorji għat-tqabbil ta' struzzjonijiet ta' saldu sabiex jiffacilitaw is-saldu u jiżguraw konsistenza fost is-sistemi ta' saldu tat-titoli.
- (8) Is-CSDs jenhtieg li jkollhom funzjonalitajiet, politiki u proċeduri tas-sistemi sodi u effiċjenti li jippermettulhom jiffacilitaw u jincentivaw is-saldu fid-data tas-saldu ppjanata.
- (9) Is-CSDs jenhtieg li jipprovdu lill-partecipanti aċċess fil-hin reali għall-informazzjoni dwar l-istatus tal-istruzzjonijiet tas-saldu tagħhom fis-sistemi ta' saldu tat-titoli li jhaddmu sabiex iheggu u jincentivaw is-saldu f'waqtu minn dawk il-partecipanti.
- (10) Is-CSDs jenhtieg li joffru saldu gross fil-hin reali lill-partecipanti fis-sistemi ta' saldu tat-titoli tagħhom, jew tal-inqas bosta possibbiltajiet ta' saldu kuljum matul kull jum ta' negozju sabiex iwettqu s-saldu finali fl-istess ġurnata.
- (11) L-obbligu tas-CSDs li jkollhom funzjonalitajiet tas-sistema jenhtieg li jiddependi fuq l-effiċjenza tas-saldu ta' dawk is-CSDs. Għaldaqstant ċerti funzjonalitajiet tas-sistema ma jenhtieg li ma jkunux obbligatorji jekk il-valur u r-rata tal-fallimenti tas-saldu fis-sistema ta' saldu tat-titoli mhaddma minn CSD ma jkunux jaqbuza ċerti limiti prestabbiliti.
- (12) Is-CSDs jenhtieg li jużaw metodologija armonizzata sabiex jirrapportaw il-fallimenti tas-saldu lill-awtoritajiet kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti, biex jiġi ffacilitat il-monitoraġġ tal-fallimenti tas-saldu. Dik il-metodologija jenhtieg li tkopri lista komuni ta' entrati li jridu jiġu rrapportati kif ukoll il-frekwenza tar-rapporti li għandhom jintbagħtu. L-istruzzjonijiet tas-saldu mdahhla fis-sistema ta' saldu tat-titoli mhaddma mis-CSDs jenhtieg li jkunu mmonitorjati kuljum sakemm jithallsu jew jithassru.
- (13) Is-CSDs jenhtieg li jistabbilixxu arrangamenti ta' hidma mal-partecipanti li jkollhom l-oġġla rati ta' fallimenti ta' saldu, kif ukoll ma' kontropartijiet ċentrali rilevanti ("CCPs") u ma' ċentri ta' negozju, jekk fattibbli, sabiex jidentifikaw ir-raġunijiet ewlenin għall-fallimenti tas-saldu.
- (14) Is-CSDs jenhtieg li jibagħtu rapporti kull xahar dwar il-fallimenti tas-saldu lill-awtoritajiet kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti tagħhom. L-awtoritajiet kompetenti jenhtieg li jkunu intitolati wkoll li jitolbu informazzjoni addizzjonali dwar il-fallimenti tas-saldu jew rapportar aktar frekwenti skont il-htieġa biex ikunu jistgħu jwettqu l-kompiti tagħhom. L-awtoritajiet kompetenti li jagħmlu t-talba jenhtieg li jgħaddu din l-informazzjoni addizzjonali jew dawn ir-rapporti lill-awtoritajiet rilevanti minghajr dewmien.
- (15) Biex tiġi promossa t-trasparenza u ffacilitata l-komparabilità tal-fallimenti tas-saldu fl-Unjoni, is-CSDs jenhtieg li jużaw mudell wiehed għall-iżvelar tad-data dwar il-fallimenti tas-saldu lill-pubbliku ingenerali.
- (16) Biex tiġi żgurata l-applikazzjoni konsistenti tar-rekwiziti dwar id-dixxiplina tas-saldu għas-CSDs, jenhtieg li jiġu stabbiliti dispożizzjonijiet dettaljati dwar l-identifikazzjoni tat-tranzazzjonijiet kollha li jibqgħu ma jithallsux wara d-data ppjanata tas-saldu, l-implimentazzjoni tal-proċess tax-xiri sfurzat fejn applikabbli, u l-applikazzjoni tal-mekkanizmi ta' penali stabbiliti minn CSD, inkluż il-hin tal-kalkolu u l-ġbir u t-tqassim tal-penali f'kontanti.
- (17) Ir-regoli rigward il-proċessi għall-ġbir u t-tqassim tal-penali f'kontanti għall-fallimenti tas-saldu jenhtieg li jkunu applikati f'koerenza mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/389 <sup>(1)</sup>.

<sup>(1)</sup> Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/389 tal-11 ta' Novembru 2016 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 909/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-parametri għall-kalkolu ta' penali fi flus għal fallimenti tas-saldu u l-operazzjonijiet tas-CSDs fi Stati Membri ospitanti (ĠU L 65, 10.3.2017, p. 1).

- (18) Biex jiġi żgurat li l-penali f'kontanti għall-fallimenti tas-saldu jiġu applikati b'mod konsistenti, is-CSDs jenhtieg li jimponu, jiġbru u jqassmu l-penali f'kontanti fuq bażi regolari u tal-inqas darba fix-xahar. Barra minn hekk, biex jiġi żgurat li l-profil tar-riskju tagħhom ma jkunx affettwat mit-thaddim tal-mekkanizmu tal-penali, inkluż meta l-penali ma jithallsux kif mehtieg mill-partecipanti inadempjenti, is-CSDs jenhtieg li jkunu responsabbli biss għall-impożizzjoni, il-ġbir u t-qassim ta' dawk il-penali f'kontanti. Peress li partecipant jista' jaġixxi wkoll bħala agent għall-klijenti tiegħu, is-CSDs jenhtieg li jipprovdu dettalji suffiċjenti dwar il-kalkolu tal-penali lill-partecipanti biex dawn ikunu jistgħu jirkupraw il-penali f'kontanti minghand il-klijenti tagħhom.
- (19) Huwa importanti li l-penali f'kontanti miġbura f'każ ta' falliment tas-saldu ma tkunx tikkostitwixxi sors ta' dhul għas-CSDs. Għaldaqstant il-penali f'kontanti jenhtieg li tithallas f'kont separat tas-CSD, li jenhtieg li jintuża esklusivament għall-ġbir u t-qassim ta' dawn il-penali. Il-penali miġbura jenhtieg li ma jintużawx sabiex jiffinanzjaw l-implimentazzjoni, iż-żamma jew it-thaddim tal-mekkanizmu tal-penali.
- (20) F'ċerti każijiet, tranzazzjoni tista' tkun parti minn katina ta' tranzazzjonijiet u f'dan il-każ struzzjoni ta' saldu tista' tiddependi fuq oħra u s-saldu ta' struzzjoni jista' jippermetti s-saldu ta' diversi struzzjonijiet f'dik il-katina. Għaldaqstant il-falliment ta' struzzjoni ta' saldu wahda jista' jkollu effetti mhux mixtieqa, li jirriżultaw fil-falliment ta' struzzjonijiet ta' saldu sussegwenti.
- (21) Biex jiġi limitat l-għadd ta' trasferimenti ta' kontanti, is-CSDs jenhtieg għalhekk li, jnaqqsu l-ammont dovut lill-partecipanti mill-ammont li għandu jithallas minn dawk il-partecipanti u jenhtieg li jiżguraw li l-ammont shih tal-penali f'kontanti jitqassam kif xieraq fil-katina tas-saldu lil dawk il-partecipanti li sofrew minhabba l-falliment tas-saldu. Is-CSDs jenhtieg li jipprovdu informazzjoni suffiċjenti lill-partecipanti dwar il-kalkolu tal-ammonti li għandhom jirċievu biex dawk il-partecipanti jkunu jistgħu jittrasferixxu l-ammonti dovuti lill-klijenti tagħhom, fejn xieraq.
- (22) Il-mekkanizmu tal-penali jenhtieg li japplika għat-tranzazzjonijiet kollha falluti, inklużi t-tranzazzjonijiet ikklerjati. Madankollu, meta l-partecipant inadempjenti huwa CCP, il-penali ma jenhtieg li ma tkunx dovuta minn dik is-CCP, iżda mill-membri tal-ikklerjar rilevanti li kkawza l-falliment tas-saldu. Għal dan il-ghan, is-CSDs jenhtieg li jipprovdu lis-CCPs l-informazzjoni kollha mehtieġa dwar il-falliment tas-saldu u l-kalkolu tal-penali sabiex is-CCPs ikunu jistgħu jimponu penali fuq il-membri tal-ikklerjar rilevanti u jqassmu l-ammont miġbur lill-membri tal-ikklerjar li sofra mill-falliment tas-saldu sussegwenti fuq l-istess strumenti finanzjarji.
- (23) Is-CSDs li jużaw infrastruttura tas-saldu komuni jenhtieg li jaħdmu mill-qrib flimkien sabiex jiżguraw l-implimentazzjoni xierqa tal-mekkanizmu tal-penali.
- (24) Il-proċess tax-xiri sfurzat għandu jiġi armonizzat biex jiġi appoġġjat suq integrat għas-saldu tat-titoli. Minhabba l-importanza li jiġu incentivati l-azzjonijiet f'waqthom biex jiġu indirizzati l-fallimenti tas-saldu, huwa importanti li l-partijiet kollha involuti rilevanti jinżammu informati waqt il-proċess tax-xiri sfurzat.
- (25) Struzzjoni ta' saldu tista' tfalli għall-istrumenti finanzjarji kollha inklużi f'dik l-istruzzjoni, anki jekk ċerti strumenti finanzjarji jkunu disponibbli għall-konsenja fil-kont tal-partecipant inadempjenti. L-iskop ta' proċess ta' xiri sfurzat huwa li tittejjeb l-effiċjenza tas-saldu. Biex jiġi illimitat l-għadd ta' xiri sfurzat, proċess ta' xiri sfurzat jenhtieg li jkun soġġett għall-applikazzjoni obbligatorja ta' saldu parzjali għall-istruzzjoni ta' saldu rilevanti.
- (26) Saldu parzjali obbligatorju fl-aħhar jum ta' negozju tal-perjodu ta' estensjoni msemmi fl-Artikolu 7(3) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 johloq il-bilanċ ġust bejn id-drittijiet tax-xerrej li jirċievu l-istrumenti finanzjarji mixtrija u l-htieġa li jitnaqqas l-għadd ta' strumenti finanzjarji soġġett għal xiri sfurzat. Għaldaqstant kull strument finanzjarju mixtri jenhtieg li jitwassal lix-xerrej, anki jekk l-għadd ta' strumenti finanzjarji mixtrija ma jippermettix is-saldu shih tal-istruzzjoni ta' saldu rilevanti.
- (27) Is-saldu parzjali obbligatorju jenhtieg li ma japplikax għall-istruzzjonijiet ta' saldu li ġew posposti minn partecipant, peress li l-istrumenti finanzjarji rilevanti fil-kont rispettiv jistgħu ma jkunux jappartjenu għall-klijent li għalih iddahhlet l-istruzzjoni ta' saldu fis-sistema ta' saldu tat-titoli.
- (28) Biex tiġi żgurata l-konformità mal-obbligi stabbiliti fir-Regolament (UE) Nru 909/2014, il-partijiet kollha fil-katina tas-saldu jenhtieg li jkollhom arrangamenti kuntrattwali mal-kontropartijiet rilevanti tagħhom li fihom l-obbligi ta' proċess ta' xiri sfurzat u li huma infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti kollha.

- (29) Sabiex titjeb l-effiċjenza tas-saldu, l-ewwel jenhtieg li dejjem jiġi vverifikat jekk proċess ta' xiri sfurzat huwiex possibbli fir-rigward tat-tranzazzjonijiet rilevanti u l-partijiet għalihom.
- (30) L-entitajiet kollha involuti fil-proċess ta' xiri sfurzat jenhtieg li jiġu informati dwar l-istatus tal-proċess tax-xiri sfurzat f'punti ta' żmien ewlenin. L-informazzjoni jenhtieg li tkun skambjata permezz ta' notifika biex l-entitajiet involuti jkunu avżati dwar l-istatus tal-azzjonijiet biex isaldaw it-tranzazzjoni u jiehdu aktar azzjoni skont il-htieġa.
- (31) Għat-tranzazzjonijiet li mhumiex ikklerjati minn CCP, sabiex jiġi stabbilit proċess ta' xiri sfurzat effiċjenti u biex jiġi evitat li partijiet oħra fil-katina tas-saldu jew parteċipanti jsiru responsabbli għall-obbligi kkuntrattati mill-membri taċ-ċentru tan-negożjar jew minn partijiet għan-negożju, u sabiex ma jiżdedx il-profil tar-riskju tas-CSDs jew taċ-ċentri tan-negożjar, il-partijiet li oriġinarjament ikkonkludew it-tranzazzjoni rilevanti jenhtieg li jkunu responsabbli għall-eżekuzzjoni tax-xiri sfurzat.
- (32) Fir-rigward tas-saldu ta' tranzazzjoni ta' titoli, il-partiċipanti jaġixxu f'isimhom stess jew idahhlu struzzjonijiet ta' saldu fis-sistema ta' saldu tat-titoli mhaddma minn CSD fuq talba tal-klijenti tagħhom. Dawk il-klijenti jistgħu jkunu CCP u l-membri tal-ikklerjar tagħha, il-membri ta' ċentru tan-negożjar jew, meta t-tranzazzjoni mhijiex eżegwita f'ċentru tan-negożjar, il-partijiet għan-negożju. Għaldaqstant xiri sfurzat jenhtieg li jsir fil-livell fejn inholqu l-obbligi kuntrattwali għax-xiri u l-bejgħ ta' titoli.
- (33) Minhabba li l-aġent tax-xiri sfurzat jenhtieg li jaġixxi fuq talba ta' parti li ma ggorrx l-ispejjeż relatati mal-intervent tal-aġent tax-xiri sfurzat, l-aġent tax-xiri sfurzat jenhtieg li jaġixxi skont l-aħjar rekwiżiti ta' eżekuzzjoni u jhares l-interessi tal-membri tal-ikklerjar inadempjenti, il-membri taċ-ċentru tan-negożjar jew il-parti għan-negożju.
- (34) Biex jitnaqqas l-għadd ta' xiri sfurzat u biex tinzamm il-likwidità tas-suq għall-istrumenti finanzjarji rilevanti, il-membri tal-ikklerjar inadempjenti, il-membri taċ-ċentru tan-negożjar inadempjenti jew il-parti għan-negożju inadempjenti, skont il-każ, jenhtieg li jithallew jwasslu strumenti finanzjarji lis-CCP, lill-membri taċ-ċentru tan-negożjar riċeventi jew il-partijiet għan-negożju riċeventi permezz tal-partiċipanti tagħhom sakemm jiġu informati li l-aġent tax-xiri sfurzat inġat jew li tnieda rkant. Minn dak il-hin, dawk il-partijiet jenhtieg li jkunu jistgħu jiehdu sehem biss fl-irkant tal-istrumenti finanzjarji jew li jwassluhom lill-aġent tax-xiri sfurzat, soġġett għall-approvazzjoni preċedenti tiegħu, biex jiġi evitat li l-membri tal-ikklerjar riċeventi, il-membri taċ-ċentru tan-negożjar riċeventi jew il-parti għan-negożju riċeventi jirċievi l-istrumenti finanzjarji darbtejn. Meta tranzazzjoni tkun parti minn katina ta' tranzazzjonijiet u tista' tirriżulta fi struzzjonijiet ta' saldu differenti, il-partijiet involuti fil-proċess tax-xiri sfurzat jistgħu wkoll jillimitaw l-għadd ta' xiri sfurzat billi jikkoordinaw l-azzjonijiet tagħhom bejniethom, u jinformaw lis-CSD dwarhom.
- (35) It-tranzazzjonijiet li ma jiġux ikklerjati minn CCP generalment ma jkunux kollateralizzati u għaldaqstant kull membru taċ-ċentru tan-negożjar jew parti għan-negożju jgħorru r-riskju tal-kontroparti. Iċ-ċaqliq ta' dan ir-riskju fuq entitajiet oħrajn bħall-partiċipanti tagħhom, iġieghel lil dawn ikopru l-esponiment tagħhom għar-riskju tal-kontroparti b'kollateral. Dan jista' jwassal għal żieda sproporzjonata tal-ispejjeż ta' saldu tat-titoli. Il-membri tal-ikklerjar inadempjenti, il-membri taċ-ċentru tan-negożjar inadempjenti jew il-parti għan-negożju inadempjenti, skont il-każ, jenhtieg li għalhekk igħorru r-responsabbiltà tal-hlas tal-ispejjeż tax-xiri sfurzat, l-ewwel fosthom id-differenza fil-prezz u l-kumpens f'kontanti. Meta l-membri taċ-ċentru tan-negożjar inadempjenti jew il-parti għan-negożju inadempjenti ma jikkonformawx mal-obbligu tagħhom li jhallsu dawk l-ammonti, il-partiċipant tagħhom, bħala l-partiċipant inadempjenti, jenhtieg li, madankollu, ikopri l-ispejjeż tax-xiri sfurzat u d-differenza fil-prezz iżda mhux il-kumpens f'kontanti.
- (36) L-obbligi ta' twassil ta' strumenti finanzjarji mixtrija jew il-hlas ta' kumpens f'kontanti jew ta' kwalunkwe differenza fil-prezz fl-istrumenti finanzjarji soġġetti għal xiri sfurzat fl-aħhar mill-aħhar jenhtieg li jitwettqu meta s-CCP, il-membri taċ-ċentru tan-negożjar riċeventi jew il-partijiet għan-negożju riċeventi jirċievu l-istrumenti finanzjarji rilevanti permezz tal-partiċipanti tagħhom.
- (37) Meta x-xiri sfurzat ifalli u fin-nuqqas ta' komunikazzjoni espressa dwar jekk il-perjodu ta' xiri sfurzat għandux jiġi estiż fil-perjodu ta' żmien preskritt, jenhtieg li jithallas kumpens f'kontanti biex jiġu mharsa l-interessi tal-partijiet u tiġi evitata kwalunkwe incertezza li tirriżulta mix-xiri sfurzat fallut.
- (38) Biex tiġi evitata l-kumplessità u jiġu protetti s-CCP, il-membri taċ-ċentru tan-negożjar riċeventi jew il-parti għan-negożju riċeventi, l-istrumenti finanzjarji mixtrija jenhtieg li jitwasslu lis-CCP, lill-membri taċ-ċentru tan-negożjar riċeventi jew lill-parti għan-negożju riċeventi permezz tal-partiċipant riċeventi rilevanti pjuttost milli permezz tal-partiċipant inadempjenti. L-istruzzjoni ta' saldu inizjali li tkun skattat il-proċess ta' xiri sfurzat jenhtieg li tiġi posposta u eventwalment imħassra għall-istess raġunijiet.

- (39) Biex il-penali għall-fallimenti tas-saldu jiġu kkalkulati u applikati kif xieraq wara li jintemm il-perjodu ta' estensjoni, l-istruzzjonijiet ta' saldu rilevanti jenhtieg li jithassru u jiġu sostitwiti bi struzzjonijiet ta' saldu godda f'kull jum ta' negozju li fih is-CCPs, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-parti għan-negozju jirċievu strumenti finanzjarji, permezz tal-partecipanti tagħhom, minhabba t-twettiq ta' xiri sfurzati. Il-penali f'kontanti jenhtieg li japplikaw għal kull struzzjoni ta' saldu għada mill-jum li jiddaħhlu fis-sistema ta' saldu tat-titoli.
- (40) Biex jiġi żgurat funzjonament bla xkiel tas-sistemi ta' saldu tat-titoli mhaddma mis-CSDs, u biex tiġi żgurata ċ-ċertezza tal-iskeda ta' żmien għall-proċess ta' xiri sfurzati u għall-ħlas tal-penali f'kontanti għall-fallimenti tas-saldu, l-istruzzjonijiet ta' saldu li jfallu jenhtieg li jithassru mal-konsenja tal-istrumenti finanzjarji jew, jekk ma jitwasslux, mal-ħlas tal-kumpens f'kontanti, jew mhux aktar tard mit-tieni jum ta' negozju wara n-notifika tal-ammont ta' kumpens f'kontanti dovut.
- (41) Meta l-prezz tal-istrumenti finanzjarji miftiehem waqt in-negozju jkun aktar baxx mill-prezz imħallas fl-eżekuzzjoni tax-xiri sfurzati, id-differenza fil-prezz jenhtieg li titħallas mill-membri tal-ikklerjar, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-parti għan-negozju inadempjenti, skont il-każ, biex jiġu mharsa l-interessi tal-partijiet riċeventi. Meta l-prezz tal-istrumenti finanzjarji miftiehem waqt in-negozju jkun oġġha mill-prezz imħallas fl-eżekuzzjoni ta' dak ix-xiri sfurzati, l-obbligu tal-partecipant inadempjenti msemmi fl-Artikolu 7(6) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 jenhtieg li jitqies issodisfat minhabba li l-membri tal-ikklerjar, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-partijiet għan-negozju riċeventi qegħdin effettivament ihallsu għall-istrumenti finanzjarji mixtrija.
- (42) Proċess ta' saldu effiċjenti jesigi li l-perjodu ta' estensjoni, li jseħh qabel it-tnedija tal-proċess ta' xiri sfurzati, jiġi adattat għat-tipi ta' assi u għal-likwidità tal-istrumenti finanzjarji. Meta s-suq għall-ishma huwa likwidu biżżejjed li jinstab faċilment, il-perjodu ta' estensjoni qabel it-tnedija tal-proċess ta' xiri sfurzati jenhtieg li ma jkunx estiż biex il-partijiet rilevanti jkunu iċċentivati jsaldaw it-tranzazzjonijiet f'waqthom. Madankollu l-ishma li ma għandhomx suq likwidu jenhtieg li jibbenefikaw minn perjodu ta' estensjoni itwal. L-istrumenti ta' dejn jenhtieg li ukoll jibbenefikaw minn perjodu ta' estensjoni itwal, minhabba d-dimensjoni transfruntiera akbar tagħhom u l-importanza tagħhom għall-funzjonament bla xkiel u ordnat tas-swieq finanzjarji.
- (43) Il-miżuri għall-indirizzar tal-fallimenti tas-saldu relatati max-xiri sfurzati u l-penali jistgħu jesigu bidliet sinifikanti fis-sistema tal-IT, ittestjar tas-suq u aġġustamenti għall-arranġamenti legali bejn il-partijiet ikkonċernati, inklużi s-CSDs u partecipanti oħrajn tas-suq. Għaldaqstant jenhtieg li jingħata żmien suffiċjenti għall-applikazzjoni ta' dawk il-miżuri, biex jiġi żgurat li l-partijiet ikkonċernati jistgħu jissodisfaw ir-rekwiżiti meħtieġa.
- (44) Dan ir-Regolament huwa bbażat fuq l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji pprezentat mill-ESMA lill-Kummissjoni Ewropea skont il-proċedura tal-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>.
- (45) L-ESMA wettqet konsultazzjonijiet pubbliċi miftuħa dwar l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji, analizzat il-kostijiet u l-benefiċċji potenzjali relatati u talbet l-opinjoni tal-Grupp tal-Partijiet Ikkonċernati tat-Titoli u s-Swieq stabbilit skont l-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010. Fl-iżvilupp tal-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji, l-ESMA ħadmet ukoll f'kooperazzjoni mill-qrib mal-membri tas-Sistema Ewropea ta' Banek Ċentrali,

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

## KAPITOLU I

### Ġenerali

#### Artikolu 1

### Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' dan ir-Regolament japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (a) "membru tal-ikklerjar" tfisser impriża kif definita fil-punt (14) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(2)</sup>;

<sup>(1)</sup> Ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84).

<sup>(2)</sup> Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u depożitorji tad-data dwar it-tranzazzjonijiet (ĠU L 201, 27.7.2012, p. 1)

- (b) “fond negozjat fil-borża” (ETF) tfisser fond kif definit fil-punt (46) tal-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>;
- (c) “eżekuzzjoni tal-ordnijiet” tfisser “eżekuzzjoni tal-ordnijiet fisem il-klijenti” kif definit fil-punt (5) fl-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2014/65/UE;
- (d) “klijent bl-imnut” tfisser klijent bl-imnut kif definit fil-punt (11) fl-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2014/65/UE;
- (e) “struzzjoni ta’ saldu” tfisser ordni ta’ trasferiment kif definit fil-punt (i) fl-Artikolu 2 tad-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(2)</sup>;
- (f) “parti għan-negozju” tfisser parti li taġixxi bhala prinċipal fi tranzazzjoni ta’ titoli msemmija fil-punt (c) tal-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 7(10) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014;
- (g) “membru ta’ ċentru tan-negozjar” tfisser membru ta’ ċentru tan-negozjar jew parteċipant fih.

## KAPITOLU II

### Miżuri għall-prevenzjoni ta’ fallimenti ta’ saldu

#### Artikolu 2

#### Miżuri li jirrigwardaw klijenti professjonali

1. Id-ditti tal-investment għandhom jesigu li l-klijenti professjonali tagħhom jibaghtulhom allokazzjonijiet bil-miktub ta’ titoli jew ta’ kontanti għat-tranzazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 5(1) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, filwaqt li jidentifikaw il-kontijiet li għandhom jiġu kreditati jew debitati. Dawn l-alkokazzjonijiet bil-miktub għandhom jispeċifikaw dan li ġej:

- (a) wiehed minn dawn it-tipi ta’ tranzazzjoni:
  - (i) xiri jew bejgħ ta’ titoli;
  - (ii) operazzjonijiet tal-immanigġjar tal-kollateral;
  - (iii) self ta’ titoli/operazzjoni ta’ tehid b’self;
  - (iv) tranzazzjonijiet ta’ riakkwist;
  - (v) tranzazzjonijiet oħrajn li jistgħu jiġu identifikati b’aktar kodiċijiet granulari tal-ISO;
- (b) in-Numru Internazzjonali għall-Identifikazzjoni tat-Titoli (ISIN) tal-istrument finanzjarju jew meta l-ISIN ma jkunx disponibbli, xi identifikatur ieħor tal-istrument finanzjarju;
- (c) il-konsenja jew il-wasla tal-istrumenti finanzjarji jew tal-kontanti;
- (d) il-valur nominali għall-istrumenti ta’ dejn, u l-kwantità għal strumenti finanzjarji oħrajn;
- (e) id-data tan-negozju;
- (f) il-prezz tan-negozju tal-istrument finanzjarju;
- (g) il-munita li fiha hija espressa t-tranzazzjoni;
- (h) id-data tas-saldu tat-tranzazzjoni ppjanata;
- (i) l-ammont totali ta’ kontanti li għandu jitwassal jew jasal;
- (j) l-identifikatur tal-entità fejn huma miżmuma t-titoli;
- (k) l-identifikatur tal-entità fejn huma miżmuma l-kontanti;
- (l) l-ismijiet u n-numri tal-kontijiet tat-titoli jew tal-kontanti li għandhom jiġu kreditati jew debitati.

L-alkokazzjonijiet bil-miktub għandhom jinkludu kwalunkwe informazzjoni oħra meħtieġa mid-ditta tal-investment għall-iffaċilitar tas-saldu tat-tranzazzjoni.

Id-ditti tal-investment li jkunu rċewew konferma tal-eżekuzzjoni ta’ ordni ta’ tranzazzjoni magħmula minn klijent professjonali għandhom jiżguraw permezz tal-arrangamenti kuntrattwali li l-klijent professjonali jikkonferma l-aċċettazzjoni tiegħu tat-termini tat-tranzazzjoni bil-miktub fiż-żmien stabbilit fit-tieni paragrafu. Din il-konferma bil-miktub tista’ tkun inkluża wkoll fl-alkokazzjoni bil-miktub.

<sup>(1)</sup> Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta’ Mejju 2014 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 349).

<sup>(2)</sup> Id-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta’ Mejju 1998 dwar finalità ta’ settlement fis-sistemi ta’ settlement ta’ pagamenti u titoli (ĠU L 166, 11.6.1998, p. 45).



Id-ditti tal-investment għandhom jipprovdha lill-klijenti professjonali tagħhom l-għażla li jibagħtu l-allokazzjoni bil-miktub u l-konferma bil-miktub b'mod elettroniku, permezz tal-proċeduri u standards ta' komunikazzjoni miftuħa u internazzjonali sabiex jintbagħtu l-messaġġi u d-data ta' referenza msemmija fl-Artikolu 35 tar-Regolament (UE) Nru 909/2014.

2. Il-klijenti professjonali għandhom jiżguraw li l-allokazzjonijiet bil-miktub u l-konfermi bil-miktub imsemmija fl-ewwel paragrafu jaslu għand id-ditta tal-investment sa waħda mill-iskadenzi li ġejjin:

- (a) sal-gheluq tan-negozju fil-jum ta' negozju li fih seħhet it-tranzazzjoni fejn id-ditta tal-investment u l-klijent professjonali rilevanti jinsabu fl-istess żona ta' hin;
- (b) sa nofsinhar CET tal-jum ta' negozju wara dak li fih seħhet it-tranzazzjoni f'każ ta' waħda minn dawn:
  - (i) hemm differenza ta' aktar minn sagħtejn bejn iż-żona ta' hin tad-ditta tal-investment u z-żona ta' hin tal-klijent professjonali rilevanti;
  - (ii) l-ordnijiet gew eżegwiti wara l-erbgħa ta' wara nofsinhar CET tal-jum ta' negozju fiż-żona ta' hin tad-ditta tal-investment.

Id-ditti tal-investment għandhom jikkonfermaw il-wasla tal-allokazzjoni bil-miktub u tal-konferma bil-miktub fi żmien sagħtejn minn dik il-wasla. Meta l-allokazzjoni bil-miktub u l-konferma bil-miktub jaslu għand id-ditta tal-investment finqas minn siegħa qabel tagħlaq in-negozju tagħha, dik id-ditta tal-investment għandha tikkonferma l-wasla tal-allokazzjoni bil-miktub u tal-konferma bil-miktub fi żmien siegħa mill-bidu tan-negozju fil-jum ta' negozju sussegwenti.

3. Meta d-ditti tal-investment jircievu l-informazzjoni tas-saldu meħtieġa msemmija fl-ewwel paragrafu qabel l-iskadenzi msemmija fit-tieni paragrafu, jistgħu jaqblu bil-miktub mal-klijenti professjonali tagħhom li l-allokazzjonijiet bil-miktub u l-konfermi bil-miktub rilevanti ma għandhomx jintbagħtu.

4. L-ewwel, it-tieni u t-tielet paragrafi ma għandhomx japplikaw għall-klijenti professjonali li jzommu t-titoli u l-kontanti rilevanti għas-saldu fl-istess ditta tal-investment.

### Artikolu 3

#### Mizuri li jirrigwardaw klijenti bl-innut

Id-ditti tal-investment għandhom jesigū li l-klijenti bl-innut tagħhom jibagħtulhom l-informazzjoni rilevanti kollha dwar is-saldu għat-tranzazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 5(1) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 sa nofsinhar CET fil-jum ta' negozju wara dak li fih tkun seħhet it-tranzazzjoni fiż-żona ta' hin tad-ditta tal-investment, sakemm dak il-klijent ma jkunx iżomm l-istrumenti finanzjarji u l-kontanti rilevanti fl-istess ditta tal-investment.

### Artikolu 4

#### L-iffaċilitar u l-ipproċessar tas-saldu

1. Is-CSDs għandhom jipproċessaw l-istruzzjonijiet kollha ta' saldu fuq bażi awtomatizzata.
2. Is-CSDs li jkunu intervjenew manwalment fil-proċess ta' saldu awtomatizzat fil-mod imsemmi jew fil-punt (a) jew fil-punt (b) tat-tielet paragrafu għandhom jinnotifikaw lill-awtorità kompetenti r-raġuni għal dak l-intervent fi żmien 30 jum minn meta jseħh, sakemm l-istess raġuni ma tkunx giet innotifikata diġà għal interventi preċedenti.
3. Intervent manwali fil-proċess ta' saldu awtomatizzat għandu jseħh f'dawn iċ-ċirkustanzi li ġejjin:
  - (a) meta t-trażmissjoni ta' struzzjoni ta' saldu li tkun waslet fis-sistema ta' saldu tat-titoli tkun giet ittardjata jew modifikata jew meta dik l-istruzzjoni ta' saldu nfisha giet modifikata barra mill-proċeduri awtomatizzati.
  - (b) meta jseħh intervent barra mill-proċeduri awtomatizzati, inkluż l-immaniġġjar ta' incidenti tal-IT, fl-ipproċessar ta' struzzjonijiet ta' saldu riċevuti fil-magna tas-saldu.
4. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jinfurmaw lis-CSDs fi kwalunkwe hin li raġuni partikulari ma tiġġustifikax interventi manwali fil-proċess tas-saldu awtomatizzat. Is-CSDs ma jistgħux jintervjenu b'mod manwali fil-proċess tas-saldu awtomatizzat minn hawn 'il quddiem abbażi ta' din ir-raġuni.

## Artikolu 5

**It-tqabbil u l-mili ta' struzzjonijiet ta' saldu**

1. Is-CSDs għandhom jipprovdw lill-partecipanti funzjonalità li tappoġġja t-tqabbil kompletament awtomatizzat, kontinwu u fil-hin reali ta' struzzjonijiet ta' saldu matul kull jum ta' negozju.

2. Is-CSDs għandhom jesigw li l-partecipanti jqabblu l-istruzzjonijiet ta' saldu tagħhom permezz tal-funzjonalità msemmija fl-ewwel paragrafu qabel isaldawhom, hlief fiċ-ċirkustanzi li ġejjin:

- (a) meta s-CSD ikun aċċetta li l-istruzzjonijiet tas-saldu diġà ġew imqabbla miċ-ċentri tan-negozju, minn CCPs jew entitajiet oħrajn;
- (b) meta s-CSD innifsu jkun qabbel l-istruzzjonijiet tas-saldu;
- (c) fil-każ ta' struzzjonijiet ta' saldu minghajr hlas (free of payment - "FoP"), imsemmija fil-punt (g)(i) fl-Artikolu 13(1), li jikkonsistu f'ordnijiet għal trasferimenti ta' strumenti finanzjarji bejn kontijiet differenti miftuħa f'isem l-istess partecipant jew immaniġġjati mill-istess operatur tal-kont.

L-operaturi tal-kontijiet imsemmija f'(c) għandhom jinkludu l-entitajiet li għandhom relazzjoni kuntrattwali ma' CSD u li joperaw kontijiet ta' titoli miżmuma minn dak is-CSD permezz tar-registrazzjoni ta' entrati tal-kotba f'dawk il-kontijiet tat-titoli.

3. Is-CSDs għandhom jesigw li l-partecipanti jużaw dawn l-oqsma ta' tqabbil li ġejjin fl-istruzzjonijiet ta' saldu għat-tqabbil tal-istruzzjonijiet ta' saldu:

- (a) it-tip ta' struzzjoni ta' saldu kif imsemmi fl-Artikolu 13(1)(g);
- (b) id-data tas-saldu pjanata tal-istruzzjoni ta' saldu;
- (c) id-data tan-negozju;
- (d) il-munita, hlief fil-każ ta' struzzjonijiet ta' saldu FoP;
- (e) l-ammont tas-saldu, hlief fil-każ ta' struzzjonijiet ta' saldu FoP;
- (f) il-valur nominali għall-istrumenti ta' dejn, jew il-kwantità għal strumenti finanzjarji oħrajn;
- (g) il-konsenja jew il-wasla tal-istrumenti finanzjarji jew tal-kontanti;
- (h) l-ISIN tal-istrument finanzjarju;
- (i) l-identifikatur tal-partecipant li jwassal l-istrumenti finanzjarji jew il-kontanti;
- (j) l-identifikatur tal-partecipant li jirċievi l-istrumenti finanzjarji jew il-kontanti;
- (k) l-identifikatur tas-CSD tal-kontroparti tal-partecipant, fil-każ ta' CSDs li jużaw infrastruttura ta' saldu komuni, inkluż fiċ-ċirkustanzi msemmija fl-Artikolu 30(5) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014;
- (l) oqsma ta' tqabbil oħrajn meħtieġa mis-CSD għall-iffaċilitar tas-saldu ta' tranżazzjonijiet.

4. Minbarra l-oqsma msemmija fit-tielet paragrafu, is-CSDs għandhom jesigw li l-partecipanti tagħhom jużaw qasam li jindika t-tip ta' tranżazzjoni fl-istruzzjonijiet tas-saldu tagħhom skont it-tassonomija li ġejja:

- (a) xiri jew bejgħ ta' titoli;
- (b) operazzjonijiet tal-immaniġġjar tal-kollateral;
- (c) self ta' titoli/operazzjoni ta' teħid b'self;
- (d) tranżazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid;
- (e) tranżazzjonijiet oħrajn (li jistgħu jiġu identifikati b'aktar kodiċijiet granulari tal-ISO kif ipprovduti mis-CSD).

## Artikolu 6

**Livelli ta' tolleranza**

Għall-finijiet ta' tqabbil, is-CSDs għandhom jistabbilixxu livelli ta' tolleranza għall-ammonti tas-saldu.

Il-livell ta' tolleranza għandu jirrappreżenta d-differenza massima bejn l-ammonti tas-saldu f'żewġ struzzjonijiet ta' saldu korrispondenti li xorta waħda jippermettu t-tqabbil.

Għall-istruzzjonijiet ta' saldu f'EUR, il-livell ta' tolleranza għal kull struzzjoni ta' saldu għandu jkun EUR 2 għal ammonti ta' saldu sa massimu ta' EUR 100 000 u EUR 25 għal ammonti ta' saldu ta' aktar minn EUR 100 000. Għall-istruzzjonijiet ta' saldu f'muniti oħrajn, il-livell ta' tolleranza għal kull struzzjoni ta' saldu għandu jkun ta' ammonti ekwivalenti skont ir-rata tal-kambju uffiċjali tal-BĊE, fejn disponibbli.

#### Artikolu 7

### Facilità ta' thassir

Is-CSDs għandhom jistabbilixxu facilità ta' thassir bilaterali li tippermetti lill-partecipanti jhassru b'mod bilaterali l-istruzzjonijiet ta' saldu mqabbla li jiffurmaw parti mill-istess tranzazzjoni.

#### Artikolu 8

### Mekkaniżmu ta' żamma u rilaxx

Is-CSDs għandhom jistabbilixxu mekkaniżmu ta' żamma u rilaxx li jikkonsisti minn dawn it-tnejn li ġejjin:

- (a) mekkaniżmu ta' żamma li jippermetti li l-istruzzjonijiet ta' saldu pendenti jiġu mblukkati mill-partecipant li jagħti l-istruzzjonijiet għall-fini tas-saldu;
- (b) mekkaniżmu ta' rilaxx li jippermetti li l-istruzzjonijiet ta' saldu pendenti li ġew imblukkati mill-partecipant li jagħti l-istruzzjonijiet jiġu rilaxxati għall-fini tas-saldu.

#### Artikolu 9

### Riċiklaġġ

Is-CSDs għandhom jirriċiklaw struzzjonijiet ta' saldu li rriżultaw f'falliment tas-saldu sakemm jiġu saldati jew imhassra b'mod bilaterali.

#### Artikolu 10

### Saldu parzjali

Is-CSDs għandhom jippermettu s-saldu parzjali ta' struzzjonijiet ta' saldu.

#### Artikolu 11

### Facilitajiet u informazzjoni addizzjonali

1. Is-CSDs għandhom joffru lill-partecipanti l-possibilità li jkunu informati dwar struzzjoni ta' saldu pendenti tal-kontropartijiet tagħhom, jew fi żmien siegħa mill-ewwel tentattiv mingħajr suċċess biex titqabbel it-tranzazzjoni, jew minnufih wara dan it-tentattiv mingħajr suċċess meta dak it-tentattiv ikun sar fil-perjodu ta' hames sigħat qabel tintemm id-data tas-saldu prevista jew wara d-data tas-saldu prevista.
2. Is-CSDs għandhom jipprovdu lill-partecipanti aċċess għal informazzjoni fil-hin reali dwar l-istatus tal-istruzzjonijiet tas-saldu tagħhom fis-sistema ta' saldu tat-titoli, inkluża informazzjoni dwar:
  - (a) struzzjonijiet ta' saldu pendenti li għadhom jistgħu jiġu saldati fid-data tas-saldu ppjanata;
  - (b) struzzjonijiet ta' saldu li fallaw li ma jistgħux jiġu saldati aktar fid-data tas-saldu ppjanata;
  - (c) struzzjonijiet ta' saldu kompletament saldati;
  - (d) struzzjonijiet ta' saldu parzjalment saldati, inklużi kemm il-partijiet saldati kif ukoll il-partijiet mhux saldati ta' strumenti finanzjarji jew ta' flus kontanti;
  - (e) struzzjonijiet ta' saldu mhassra, inkluża l-informazzjoni dwar jekk dawk l-istruzzjonijiet ġewx imhassra mis-sistema jew mill-partecipant.

3. L-informazzjoni fil-hin reali msemmija fit-tieni paragrafu għandha tinkludi dan li ġej:
  - (a) jekk l-istruzzjoni tas-saldu gietx imqabbla;
  - (b) jekk l-istruzzjoni tas-saldu għadhiex tista' tiġi parzjalment saldata;
  - (c) jekk l-istruzzjoni tas-saldu hijiex posposta;
  - (d) ir-raġunijiet għalfejn l-istruzzjonijiet għadhom pendenti jew qed ifallu.
4. Is-CSDs għandhom joffru lill-partecipanti jew saldu gross f'hin reali matul kull jum ta' negozju jew minimu ta' tliet lottijiet ta' saldu għal kull jum ta' negozju. It-tliet lottijiet ta' saldu għandhom ikunu mifruxa tul il-jum ta' negozju skont il-htigijiet tas-suq, abbażi ta' talba mill-kumitat tal-utenti tas-CSD.

#### Artikolu 12

### Deroga minn ċerti miżuri biex jiġu evitati l-fallimenti tas-saldu

1. L-Artikoli 8 u 10 ma għandhomx japplikaw meta s-sistema ta' saldu tat-titoli mhaddma minn CSD tissodisfa l-kundizzjonijiet li ġejjin:
  - (a) il-valur ta' fallimenti ta' saldu ma jaqbiżx EUR 2,5 biljun fis-sena;
  - (b) ir-rata ta' fallimenti tas-saldu, ibbażata jew fuq in-numru ta' struzzjonijiet ta' saldu jew fuq il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu, hija inqas minn 0,5 % fis-sena.

Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq l-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu għandha tiġi kkalkulata billi n-numru ta' fallimenti ta' saldu jiġi diviż bin-numru ta' struzzjonijiet ta' saldu mdaħhla fis-sistema ta' saldu tat-titoli matul il-perjodu rilevanti.

Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu għandha tiġi kkalkulata billi l-valur f'EUR ta' fallimenti ta' saldu jiġi diviż bil-valur ta' struzzjonijiet ta' saldu mdaħhla fis-sistema ta' saldu tat-titoli matul il-perjodu rilevanti.

2. Sal-20 ta' Jannar ta' kull sena, is-CSDs għandhom jevalwaw jekk il-kundizzjonijiet imsemmija fl-ewwel paragrafu humiex issodisfati u għandhom jinnotifikaw lill-awtorità kompetenti dwar ir-risultati ta' din l-evalwazzjoni skont l-Anness II.

Meta l-evalwazzjoni tikkonferma li mill-inqas waħda mill-kundizzjonijiet imsemmija fl-ewwel paragrafu ma għadhiex tapplika, is-CSDs għandhom japplikaw l-Artikolu 8 u l-Artikolu 10 fi żmien sena mid-data tan-notifika msemmija fl-ewwel subparagrafu.

#### KAPITOLU III

### Miżuri għall-indirizzar tal-fallimenti tas-saldu

#### Taqsimi I

### Il-monitoraġġ tal-fallimenti tas-saldu

#### Artikolu 13

### Detalji tas-sistema li timmonitorja l-fallimenti tas-saldu

1. Is-CSDs għandhom jistabbilixxu sistema li tippermettilhom jimmonitorjaw in-numru u l-valur tal-fallimenti tas-saldu għal kull data ta' saldu ppjanata, inkluż it-tul ta' kull falliment tas-saldu espress f'jiem ta' negozju. Din is-sistema għandha tiġbor din l-informazzjoni li ġejja għal kull falliment tas-saldu:
  - (a) ir-raġuni għall-falliment tas-saldu, abbażi tal-informazzjoni disponibbli għas-CSD;
  - (b) kwalunkwe restrizzjoni ta' saldu bħar-riżerva, l-imblukkar jew l-assenzjazzjoni ta' strumenti finanzjarji jew kontanti li jagħmlu l-istrumenti finanzjarji jew kontanti mhux disponibbli għas-saldu;

- (c) it-tip ta' strument finanzjarju, fil-kategoriji li ġejjin, affettwati mill-falliment tas-saldu:
- (i) titoli trasferibbli kif definiti fil-punt (a) tal-Artikolu 4(1)(44) tad-Direttiva 2014/65/UE;
  - (ii) dejn sovrani kif definit fl-Artikolu 4(1)(61) tad-Direttiva 2014/65/UE;
  - (iii) titoli trasferibbli kif definiti fil-punt (b) tal-Artikolu 4(1)(44) tad-Direttiva 2014/65/UE minbarra d-dejn sovrani imsemmi fil-punt (ii);
  - (iv) titoli trasferibbli kif definiti fil-punt (c) tal-Artikolu 4(1)(44) tad-Direttiva 2014/65/UE;
  - (v) fondi negozjati fil-Borża (ETFs);
  - (vi) unitajiet f'imprizi ta' investment kollektiv, minbarra l-ETFs;
  - (vii) strumenti tas-suq monetarju, għajr id-dejn sovrani imsemmi fil-punt (ii);
  - (viii) kwoti ta' emissjonijiet;
  - (ix) strumenti finanzjarji oħra.
- (d) it-tip ta' tranżazzjoni, fil-kategoriji li ġejjin, affettwati mill-falliment tas-saldu:
- (i) xiri jew bejgħ ta' strumenti finanzjarji;
  - (ii) operazzjonijiet tal-immaniġġjar tal-kollateral;
  - (iii) self ta' titoli/operazzjoni ta' tehid b'self;
  - (iv) tranżazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid;
  - (v) tranżazzjonijiet oħrajn li jstgħu jiġu identifikati b'aktar kodiċijiet granulari tal-ISO kif ipprovduti mis-CSD.
- (e) il-post tan-negozjar u tal-ikklerjar tal-istrumenti finanzjarji affettwati, fejn applikabbli;
- (f) it-tip ta' struzzjoni ta' saldu, fil-kategoriji li ġejjin, affettwati mill-falliment tas-saldu:
- (i) struzzjoni ta' saldu fis-CSD, meta l-partijiet inadempjenti u dawk riċeventi huma t-tnejn parteċipanti fl-istess sistema ta' saldu tat-titoli; jew
  - (ii) struzzjoni ta' saldu bejn is-CSDs, meta l-partijiet inadempjenti u dawk riċeventi huma parteċipanti f'żewġ sistemi ta' saldu tat-titoli differenti jew wiehed mill-partiċipanti huwa CSD;
- (g) it-tip ta' struzzjoni ta' saldu, fil-kategoriji li ġejjin, affettwati mill-falliment tas-saldu:
- (i) struzzjonijiet ta' saldu FoP li jikkonsistu fi struzzjonijiet ta' saldu ta' konsenja mingħajr hłas (deliver free of payment, "DFP") u ta' ksib mingħajr hłas (receive free of payment, "RFP");
  - (ii) struzzjonijiet ta' saldu ta' konsenja fuq hłas (delivery versus payment, "DVP") u ta' ksib fuq hłas (receive versus payment, "RVP");
  - (iii) struzzjonijiet ta' saldu ta' konsenja bi hłas (delivery with payment, "DWP") u ta' ksib bi hłas (receive with payment, "RWP"); jew
  - (iv) struzzjonijiet ta' saldu ta' hłas mingħajr konsenja (payment free of delivery, "PFOD") li jikkonsistu minn struzzjonijiet ta' saldu ta' ddebitar ta' hłas mingħajr konsenja (debiting payment free of delivery, "DPFOD") u ta' akkreditar ta' hłas mingħajr konsenja (crediting payment free of delivery, "CPFOD").
- (h) it-tip ta' kontijiet ta' titoli relatati mal-falliment tas-saldu, inkluż:
- (i) il-kont proprju tal-partiċipant;
  - (ii) il-kont individwali tal-klijent ta' partiċipant;
  - (iii) il-kont omnibus ta' klijent ta' partiċipant.
- (i) il-munita li fiha huma ddenominati l-istruzzjonijiet tas-saldu.

2. Is-CSDs għandhom jistabbilixxu arrangamenti ta' hidma mal-partiċipanti msemmija fl-oqsma 17 u 18 tat-Tabella 1 fl-Anness I li jkollhom l-iktar impatt sinifikanti fuq is-sistemi ta' saldu tat-titoli tagħhom u, fejn japplika, mas-CCPs u ċentri ta' negozju rilevanti sabiex janalizzaw ir-raġunijiet ewlenin għall-fallimenti tas-saldu.

*Artikolu 14***Ir-rapportar tal-fallimenti tas-saldu**

1. Is-CSDs għandhom jikkomunikaw l-informazzjoni msemmija fl-Anness I lill-awtorità kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti kull xahar u sal-għeluq tan-negozju fil-hames jum ta' negozju tax-xahar sussegwenti.

Din l-informazzjoni għandha tinkludi l-valuri rilevanti f'EUR. Kwalunkwe konverżjoni ta' valur f'EUR għandha ssir permezz tar-rata tal-kambju uffiċjali tal-BĊE tal-aħħar jum tal-perjodu ta' rapportar fejn ir-rata tal-kambju uffiċjali tal-BĊE tkun disponibbli.

Is-CSDs għandhom jirrapportaw aktar spiss u jipprovdu aktar informazzjoni dwar il-fallimenti tas-saldu jekk l-awtorità kompetenti titlob dan.

2. Sal-20 ta' Jannar ta' kull sena, is-CSDs għandhom jirrapportaw lill-awtorità kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti l-informazzjoni msemmija fl-Anness II, inklużi l-miżuri ppjanati jew mehuda mis-CSDs u l-partecipanti tagħhom sabiex itejbu l-effiċjenza tas-saldu tas-sistemi ta' saldu tat-titoli li jhaddmu.

Is-CSDs għandhom jimmonitorjaw l-applikazzjoni tal-miżuri msemmija fl-ewwel subparagrafu b'mod regolari u għandhom jinformat lill-awtorità kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti, fuq talba, bi kwalunkwe sejba rilevanti li tirriżulta minn dan il-monitoraġġ.

3. L-informazzjoni msemmija fil-paragrafi 1 u 2 għandha tiġi provduta f'format li jinqara minn magna.

4. Il-valur tal-istruzzjonijiet tas-saldu msemmija fl-Annessi I sa III għandu jiġi kkalkulat kif ġej:

- (a) fil-każ ta' struzzjonijiet ta' saldu bi hlas, l-ammont ta' saldu tal-parti ta' flus;
- (b) fil-każ ta' struzzjonijiet ta' saldu FoP, il-valur tas-suq tal-istrumenti finanzjarji msemmija fl-Artikolu 32(3) jew, fejn ma jkunx disponibbli, il-valur nominali tal-istrumenti finanzjarji.

*Artikolu 15***Żvelar pubbliku dwar il-fallimenti ta' saldu**

Is-CSDs għandhom jipubblikaw l-informazzjoni stabbilita fl-Anness III dwar is-sistema ta' saldu tat-titoli li jhaddmu, inklużi l-valuri rilevanti f'EUR, fuq is-sit elettroniku tagħhom bla hlas.

Kwalunkwe konverżjoni ta' valur f'EUR għandha ssir permezz tar-rata tal-kambju uffiċjali tal-BĊE tal-aħħar jum tal-perjodu ta' rapportar meta r-rata tal-kambju uffiċjali tal-BĊE tkun disponibbli.

L-informazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu għandha tkun ippubblikata kull sena u f'lingwa komuni fl-isfera tal-finanzi internazzjonali u għandha tkun tinqara minn magna.

*Taqsim 2***Penali ta' kontanti***Artikolu 16***Il-kalkolu u l-applikazzjoni ta' penali f'kontanti**

1. Il-penali f'kontanti msemmija fl-Artikolu 7(2) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandhom ikunu kkalkulati u applikati mis-CSDs għal kull struzzjoni ta' saldu li tfalli milli tissalda.

Il-kalkolu msemmi fl-ewwel subparagrafu għandu jinkludi l-istruzzjonijiet ta' saldu li ġew posposti minn partecipant.

Meta jkun mehtieg tqabbil skont l-Artikolu 5(2), il-penali f'kontanti għandhom jiġu applikati biss għal struzzjonijiet ta' saldu mqabbla.

2. Il-penali f'kontanti għandhom ikunu kkalkulati u applikati fl-aħħar ta' kull jum ta' negozju fejn l-istruzzjoni tas-saldu ma jirnexxilhiex tissalda.

3. Meta struzzjoni ta' saldu tkun iddaħħlet fis-sistema ta' saldu tat-titoli jew tkun giet imqabbla wara d-data tas-saldu ppjanata, il-penali f'kontanti għandhom jiġu kkalkulati u applikati mid-data tas-saldu ppjanata.

Meta struzzjonijiet ta' saldu godda jiddaħħlu fis-sistema ta' saldu tat-titoli għal kwalunkwe strument finanzjarju mhux ikkonsenjat skont l-Artikolu 27(10), l-Artikolu 29(11) jew l-Artikolu 31(11), għandhom japplikaw penali f'kontanti għall-istruzzjonijiet ta' saldu godda mill-jum li dawn l-istruzzjonijiet jiddaħħlu fis-sistema ta' saldu tat-titoli.

Meta l-istruzzjonijiet ta' saldu jkunu ġew imqabbla wara d-data tas-saldu ppjanata, il-penali f'kontanti għall-perjodu ta' bejn id-data tas-saldu ppjanata u l-jum ta' negozju preċedenti għall-jum li fih sar it-tqabbil għandhom jithallsu mill-ahħar parteċipant li dahħal jew immodifika l-istruzzjoni ta' saldu rilevanti fis-sistema ta' saldu tat-titoli.

4. Is-CSDs għandhom jipprovdu lil kull parteċipant rilevanti d-dettalji dwar il-kalkolu tal-penali għal kull struzzjoni ta' saldu falluta kuljum, u jinkludu d-dettalji tal-kont li għalih tirreferi kull struzzjoni ta' saldu falluta.

#### Artikolu 17

### Il-ġbir u t-tqassim tal-penali f'kontanti

1. Is-CSDs għandhom jimponu u jiġbru tal-inqas darba fix-xahar l-ammont nett ta' penali f'kontanti li għandhom jithallsu minn kull parteċipant inadempjenti.

Il-penali f'kontanti għandhom ikunu ddepożitati f'kont ta' flus kontanti apposta.

2. Is-CSDs għandhom iqassmu tal-inqas darba fix-xahar l-ammont nett ta' penali f'kontanti msemija fl-ewwel paragrafu lill-parteċipanti riċeventi affettwati minn fallimenti tas-saldu.

#### Artikolu 18

### L-ispejjeż tal-mekkanizmu tal-penali

1. Is-CSDs ma għandhomx jużaw il-penali f'kontanti sabiex ikopru l-ispejjeż relatati mal-mekkanizmu tal-penali.

2. Is-CSDs għandhom jiżvelaw, fid-dettall, l-ammont tal-ispejjeż imsemija fl-ewwel paragrafu lill-parteċipanti.

3. Is-CSDs għandhom jimponu lill-parteċipanti hlas separat għall-ispejjeż tal-mekkanizmu tal-penali. Dawk l-ispejjeż ma għandhomx ikunu imposti fuq il-baži ta' penali gross applikati għal kull parteċipant.

#### Artikolu 19

### Mekkanizmu ta' penali meta l-parteċipant huwa CCP

Meta l-parteċipant inadempjenti jew riċeventi huwa CCP, is-CSDs għandhom jiżguraw dan li ġej:

- li s-CCPs jingħataw il-kalkolu tal-penali f'kontanti għall-istruzzjonijiet ta' saldu falluti mogħtija minn dawn is-CCPs;
- li s-CCPs jiġbru l-penali f'kontanti msemija f'(a) mill-membri tal-ikklerjar li kkawżaw il-fallimenti tas-saldu;
- li s-CCPs iqassmu l-penali f'kontanti msemija f'(b) lill-membri tal-ikklerjar affettwati mill-fallimenti tas-saldu.
- li s-CCPs jipprovdu rappurtar lis-CSD dwar il-penali li jkunu ġabru u qassmu, kull xahar.

#### Artikolu 20

### CSDs li jużaw infrastruttura ta' saldu komuni

Is-CSDs li jużaw infrastruttura ta' saldu komuni, inkluż meta wħud mis-servizzi jew l-attivitajiet tagħhom ġew esternalizzati kif imsemmi fl-Artikolu 30(5) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, għandhom jistabbilixxu b'mod kongunt il-mekkanizmu ta' penali msemmi fl-Artikolu 7(2) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 u jimmaniġġjaw b'mod kongunt il-modalitajiet għall-kalkolu, l-applikazzjoni, il-ġbir u t-tqassim tal-penali f'kontanti skont dan ir-Regolament.

## Taqsimha 3

**Dettalji tal-proċess ta' xiri sfurzati**

## Subtaqsimha 1

**Ġenerali**

## Artikolu 21

**Xiri sfurzati mhux possibbli**

Xiri sfurzati għandu jittqies mhux possibbli biss meta:

- (a) l-istrumenti finanzjarji rilevanti ma jibqgħux jeżistu;
- (b) għat-tranzazzjonijiet mhux ikklerjati minn CCP, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti jew il-parti għan-negozju inadempjenti huma soġġetti għal proċeduri ta' insolvenza.

Għall-finijiet ta' (b), proċedura ta' insolvenza għandha f'isser kwalunkwe miżura kollettiva pprovduta bil-liġi ta' Stat Membru, jew ta' pajjiż terz, għall-istralċ tal-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew tal-parti għan-negozju jew għar-riorganizzazzjoni tagħhom, meta din il-miżura tinvolvi s-sospensjoni jew l-impożizzjoni ta' limitazzjonijiet fuq it-trasferimenti jew pagamenti.

## Artikolu 22

**Proċess ta' xiri sfurzati ineffettivi**

1. Għall-finijiet tal-punt (b) tal-Artikolu 7(4) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, dawn l-operazzjonijiet għandhom jittqiesu li huma magħmula minn diversi tranzazzjonijiet:

- (a) operazzjonijiet fejn parti tbigh strumenti finanzjarji għal kontanti ("l-ewwel tranzazzjoni"), b'impenn tal-parti l-oħra li tbigh strumenti finanzjarji ekwivalenti lill-ewwel parti għal prezz li huwa determinat jew determinabbli ("it-tieni tranzazzjoni");
- (b) operazzjonijiet fejn parti tittrasferixxi strumenti finanzjarji lil parti oħra ("l-ewwel tranzazzjoni"), b'impenn ta' dik il-parti l-oħra li tirritorna strumenti finanzjarji ekwivalenti lill-ewwel parti ("it-tieni tranzazzjoni").

2. Meta japplika l-ewwel paragrafu, il-proċess ta' xiri sfurzati għandu jittqies ineffettiv meta d-data tas-saldu ppjanata għat-tieni tranzazzjoni hija stabbilita fi żmien 30 jum ta' negozju wara d-data ta' saldu ppjanata għall-ewwel tranzazzjoni.

## Artikolu 23

**L-applikazzjoni tas-saldu parzjali**

1. Meta fl-aħħar jum ta' negozju tal-perjodu ta' estensjoni msemmi fl-Artikolu 7(3) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, uħud mill-istrumenti finanzjarji rilevanti huma disponibbli għall-konsenja lill-partecipant riċeventi, il-membri tal-ikklerjar, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-partijiet għan-negozju riċeventi u inadempjenti, skont il-każ, għandhom isaldaw parzjalment l-istruzzjoni ta' saldu inizjali diment li l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 12(1) ta' dan ir-Regolament ikunu ssodisfati.

2. L-ewwel subparagrafu ma għandux japplika meta l-istruzzjoni ta' saldu rilevanti tiġi posposta skont l-Artikolu 8.

## Artikolu 24

**Aġent tax-xiri sfurzati**

Aġent tax-xiri sfurzati ma għandu jkollu l-ebda kunflitt ta' interess fl-eżekuzzjoni ta' xiri sfurzati u għandu jeżegwixxi x-xiri sfurzati fit-termini l-aktar favorevoli għall-membri tal-ikklerjar, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-parti għan-negozju inadempjenti, skont il-każ, skont l-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/65/UE.

## Artikolu 25

**Arranġamenti u proċeduri kuntrattwali**

1. Il-partijiet fil-katina tas-saldu għandhom jistabbilixxu arranġamenti kuntrattwali mal-kontropartijiet rilevanti tagħhom li jinkorporaw il-proċess ta' xiri sfurzati speċifikat fit-tieni paragrafu u l-proċeduri speċifikati fit-tielet paragrafu.



2. L-arranġamenti kuntrattwali msemmija fl-ewwel paragrafu għandhom jinkorporaw bis-shih ir-rekwiziti applikabbli stabbiliti fl-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 u l-Artikoli 26 sa 38 ta' dan ir-Regolament. Kull parti fil-katina tas-saldu għandha tiżgura li l-arranġamenti kuntrattwali stabbiliti mal-kontropartijiet rilevanti tagħha huma infurzabbli fil-gurisidizzjonijiet rilevanti kollha.
3. Is-CCPs, il-membri tal-ikklerjar, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-partijiet għan-negozju għandhom jistabbilixxu l-proċeduri meħtieġa għall-eżekuzzjoni tax-xiri sfurzati, ihallsu l-kumpens f'kontanti, id-differenza fil-prezz u l-ispejjeż tax-xiri sfurzati fl-iskadenzi meħtieġa. L-arranġamenti kuntrattwali u l-proċeduri msemmija f'dan l-Artikolu għandhom jinkludu d-dispożizzjonijiet meħtieġa biex jiġi żgurat li l-partijiet rilevanti fil-katina tas-saldu jirċievu l-informazzjoni meħtieġa sabiex jeżerċitaw id-drittijiet u l-obbligi tagħhom skont l-iskadenzi speċifikati fl-Artikoli 26 sa 35 ta' dan ir-Regolament.
4. Il-partiċipanti għandhom jistabbilixxu l-arranġamenti kuntrattwali meħtieġa mal-klijenti tagħhom sabiex jiżguraw li r-rekwiziti tax-xiri sfurzati stipulati f'dan ir-Regolament ikunu infurzabbli fil-gurisidizzjonijiet kollha li għalihom jappartjenu l-partijiet fil-katina tas-saldu.
5. L-istrumenti finanzjarji mixtrija jistgħu jitqiesu kkonsenjati biss għall-finijiet tal-Artikolu 27, l-Artikolu 29 u l-Artikolu 31 meta dawn l-istrumenti jkunu waslu fis-sistema ta' saldu tat-titoli mhaddma mis-CSD għand il-partiċipanti riċeventi li jaġixxu fisem is-CCP, il-membri tal-ikklerjar, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-partijiet għan-negozju riċeventi.
6. Il-kumpens f'kontanti msemmi fl-Artikolu 33 u d-differenza fil-prezz imsemmija fl-Artikolu 35(1) jistgħu jitqiesu li thallsu biss meta l-pagament f'kontanti jkun wasal għand il-partiċipanti riċeventi li jaġixxu fisem is-CCP, il-membri tal-ikklerjar, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar jew il-partijiet għan-negozju riċeventi.

#### Subtaqsima 2

### Il-proċess ta' xiri sfurzati għat-tranzazzjonijiet ikklerjati minn CCP

#### Artikolu 26

#### Verifika inizjali

1. Fil-jum ta' negozju wara li jiskadi l-perjodu ta' estensjoni, is-CCPs għandhom jivverifikaw jekk xiri sfurzati huwiex possibbli skont l-Artikolu 21(a) b'raba ma' kwalunkwe tranzazzjoni li jkunu kklerjaw.
2. Meta xiri sfurzati ma jkunx possibbli skont l-Artikolu 21(a), is-CCP għandha tinnotifika lill-membri tal-ikklerjar inadempjenti dwar l-ammont ta' kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32. Il-kumpens f'kontanti għandu jithallas skont l-Artikolu 33(1).
3. Meta xiri sfurzati huwa possibbli, għandu japplika l-Artikolu 27.

#### Artikolu 27

#### Proċedura u notifiċi ta' xiri sfurzati

1. Meta xiri sfurzati ikun possibbli, is-CCPs għandhom iniedu rkant jew jahtru agent tax-xiri sfurzati fil-jum ta' negozju wara l-iskadenza tal-perjodu ta' estensjoni u jinnotifikaw lill-membri tal-ikklerjar inadempjenti u riċeventi dwar dan.
2. Malli jirċievi n-notifika msemmija fl-ewwel paragrafu, il-membri tal-ikklerjar inadempjenti għandu jiżgura li kwalunkwe struzzjoni ta' saldu rilevanti relatata mal-falliment tas-saldu tiġi posposta.
3. Malli jirċievi n-notifika msemmija fl-ewwel paragrafu, il-membri tal-ikklerjar inadempjenti jista' biss iwassal l-istrumenti finanzjarji kif ġej:
  - (a) lill-aġent tax-xiri sfurzati meta l-aġent tax-xiri sfurzati jaġħti kunsens minn qabel;
  - (b) lis-CCP meta l-irkant ikun ingħata lil dak il-membri tal-ikklerjar inadempjenti.

Qabel ma jirċievi n-notifika msemmija fl-ewwel paragrafu, il-membri tal-ikklerjar inadempjenti jista' jibqa' jwassal l-istrumenti finanzjarji direttament lis-CCP.

4. Is-CCP għandha tinnotifika r-riżultati tax-xiri sfurzat lill-membri tal-ikklerjar inadempjenti u riċeventi u lis-CSD rilevanti sa mhux aktar tard mill-ahħar jum ta' negozju tal-perjodu stabbilit skont l-Artikolu 37.
5. Meta x-xiri sfurzat jirnexxi parzjalment jew kollu, in-notifika msemmija fir-raba' paragrafu għandha tinkludi l-kwantità u l-prezz tal-istrumenti finanzjarji mixtrija.
6. Meta x-xiri sfurzat ifalli parzjalment jew kollu, in-notifika msemmija fir-raba' paragrafu għandha tinkludi l-ammont tal-kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32 sakemm dik in-notifika ma tispeċifikax li l-eżekuzzjoni tax-xiri sfurzat hija differita.
7. Meta l-eżekuzzjoni ta' xiri sfurzat tiġi differita, is-CCP għandha tinnotifika r-riżultati tax-xiri sfurzat differit lill-membri tal-ikklerjar inadempjenti u riċeventi u lis-CSD rilevanti sa mhux aktar tard mill-ahħar jum ta' negozju tal-perjodu differit imsemmi fl-Artikolu 38.
8. Meta x-xiri sfurzat imsemmi fis-seba' paragrafu jirnexxi parzjalment jew kollu, in-notifika msemmija f'dak il-paragrafu għandha tinkludi l-kwantità u l-prezz tal-istrumenti finanzjarji mixtrija.
9. Meta x-xiri sfurzat imsemmi fis-seba' paragrafu jfalli parzjalment jew kollu, in-notifika msemmija f'dak il-paragrafu għandha tinkludi l-ammont tal-kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32.
10. Is-CCP għandha taċċetta l-istrumenti finanzjarji mixtrija msemmija fil-paragrafi 5 u 8 u thallas għalihom, u tiżgura li dan li ġej jitwettagħ fl-ahħar ta' kull jum ta' negozju li fih is-CCP tirċievi dawk l-istrumenti finanzjarji:
  - (a) l-istrumenti finanzjarji mixtrija jitwasslu lill-membri tal-ikklerjar riċeventi;
  - (b) l-istruzzjonijiet ta' saldu relatati mal-falliment tas-saldu jithassru;
  - (c) jiddaħhlu struzzjonijiet ta' saldu godda fis-sistema ta' saldu tat-titoli għal kwalunkwe strument finanzjarju mhux ikkonsenjat u s-CSD jirċievi l-informazzjoni meħtieġa sabiex jidentifika dawn l-istruzzjonijiet ta' saldu godda kif xieraq.
11. Is-CCP għandha tiżgura li l-istruzzjonijiet ta' saldu relatati mal-falliment tas-saldu jithassru mal-hlas tal-kumpens f'kontanti msemmi fil-paragrafi 6 u 9 jew, sa mhux aktar tard mit-tieni jum ta' negozju wara n-notifika msemmija fihom.

#### Subtaqsima 3

### **Il-proċess ta' xiri sfurzat għat-tranzazzjonijiet mhux ikklerjati minn CCP u eżegwiti f'ċentru tan-negozjar**

#### *Artikolu 28*

#### **Verifika inizjali**

1. Għat-tranzazzjonijiet mhux ikklerjati mis-CCPs u eżegwiti f'ċentru tan-negozjar, il-partecipanti riċeventi, permezz tal-kljenti tagħhom, għandhom jinformat lill-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi tagħhom rigward kwalunkwe falliment tas-saldu mill-aktar fis possibbli.
2. Iċ-ċentru tan-negozjar għandu jiżvela l-identità tal-membri taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti lill-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi, jekk jintalab hekk. Fil-jum ta' negozju wara li jiskadi l-perjodu ta' estensjoni, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi għandu jivverifika jekk xiri sfurzat huwiex possibbli skont l-Artikolu 21.
3. Meta xiri sfurzat ma jkunx possibbli skont l-Artikolu 21, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi għandu jinnotifika lill-membri taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti dwar ir-riżultati tal-verifika u l-ammont ta' kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32. Il-kumpens f'kontanti għandu jithallas skont l-Artikolu 33(2).
4. Meta xiri sfurzat huwa possibbli, għandu japplika l-Artikolu 29.

#### *Artikolu 29*

#### **Proċedura u notifikati ta' xiri sfurzat**

1. Meta xiri sfurzat ikun possibbli, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi għandu jahtar aġent tax-xiri sfurzat fil-jum ta' negozju wara l-iskadenza tal-perjodu ta' estensjoni u jinnotifika lill-membri taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti dwar dan.

2. Malli jirċievi n-notifika msemija fl-ewwel paragrafu, il-membru taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti għandu jiżgura li kwalunkwe struzzjoni ta' saldu rilevanti relatata mal-falliment tas-saldu tiġi posposta.

3. Malli jirċievi n-notifika msemija fl-ewwel paragrafu, il-membru taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti jista' jwassal l-istrumenti finanzjarji biss lill-aġent tax-xiri sfurzat fejn l-aġent tax-xiri sfurzat jagħti l-kunsens minn qabel.

Qabel ma jirċievi n-notifika msemija fl-ewwel paragrafu, il-membru taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti jista' jibqa' jwassal l-istrumenti finanzjarji direttament lill-membru taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi.

4. Il-membru taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi għandu jinnotifika r-riżultati tax-xiri sfurzat lill-membru taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti u lis-CSD rilevanti sa mhux aktar tard mill-aħħar jum ta' negozju tal-perjodu stabbilit skont l-Artikolu 37.

5. Meta x-xiri sfurzat jirnexxi parzjalment jew kollu, in-notifika msemija fir-raba' paragrafu għandha tinkludi l-kwantità u l-prezz tal-istrumenti finanzjarji mixtrija.

6. Meta x-xiri sfurzat ifalli parzjalment jew kollu, in-notifika msemija fir-raba' paragrafu għandha tinkludi l-ammont tal-kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32 sakemm dik in-notifika ma tispeċifikax li l-eżekuzzjoni tax-xiri sfurzat hija differita.

7. Meta l-eżekuzzjoni ta' xiri sfurzat tiġi differita, il-membru taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi għandu jinnotifika r-riżultati tax-xiri sfurzat differit lill-membru taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti u lis-CSD rilevanti sa mhux aktar tard mill-aħħar jum ta' negozju tal-perjodu differit imsemmi fl-Artikolu 38.

8. Meta x-xiri sfurzat imsemmi fis-seba' paragrafu jirnexxi parzjalment jew kollu, in-notifika msemija f'dak il-paragrafu għandha tinkludi l-kwantità u l-prezz tal-istrumenti finanzjarji mixtrija.

9. Meta x-xiri sfurzat imsemmi fis-seba' paragrafu jfalli parzjalment jew kollu, in-notifika msemija f'dak il-paragrafu għandha tinkludi l-ammont tal-kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32.

10. Il-membru taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi għandu jaċċetta l-istrumenti finanzjarji mixtrija u msemija fil-paragrafi 5 u 8 u jhallas għalihom.

11. Il-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi u inadempjenti għandhom jiżguraw li dan li ġej jitwettagħ fl-aħħar ta' kull jum ta' negozju li fih il-membru taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi jirċievi l-istrumenti msemija fil-paragrafi 5 u 8:

(a) l-istruzzjonijiet ta' saldu relatati mal-falliment tas-saldu jithassru;

(b) jiddaħhlu struzzjonijiet ta' saldu godda fis-sistema ta' saldu tat-titoli għal kwalunkwe strument finanzjarju mhux ikkonsenjat u s-CSD jirċievi l-informazzjoni meħtieġa sabiex jidentifika dawn l-istruzzjonijiet ta' saldu godda kif xieraq.

12. Il-membru taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti għandu jhallas il-kumpens f'kontanti msemmi fil-paragrafi 6 u 9 skont l-Artikolu 33(2).

13. Il-membri taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti u riċeventi għandhom jiżguraw li l-istruzzjonijiet ta' saldu rilevanti relatati mal-falliment tas-saldu jithassru mal-hlas tal-kumpens f'kontanti msemmi fil-paragrafi 6 u 9 jew, sa mhux aktar tard mit-tieni jum ta' negozju wara n-notifika tal-ammont ta' kumpens f'kontanti.

#### Subtaqsima 4

### **Il-proċess ta' xiri sfurzat għat-tranzazzjonijiet mhux ikklerjati minn CCP u mhux eżegwiti f'ċentru tan-negozjar**

#### Artikolu 30

#### **Verifika inizjali**

1. Għat-tranzazzjonijiet mhux ikklerjati minn CCP u mhux eżegwiti f'ċentru tan-negozjar, il-partecipanti riċeventi, permezz tal-klijenti tagħhom, għandhom jinformaw lill-partijiet għan-negozju riċeventi rigward kwalunkwe falliment tas-saldu mill-aktar fis possibbli.

2. Fil-jum ta' negozju wara li jiskadi l-perjodu ta' estensjoni, il-partijiet għan-negozju riċeventi għandhom jivverifikaw jekk xiri sfurzat huwiex possibbli skont l-Artikolu 21.

3. Meta xiri sfurzat ma jkunx possibbli skont l-Artikolu 21, il-partijiet għan-negozju riċevanti għandhom jinnotifikaw lill-parti għan-negozju inadempjenti dwar ir-riżultati tal-verifika u l-ammont ta' kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32. Il-kumpens f'kontanti għandu jithallas skont l-Artikolu 33(2).

4. Meta xiri sfurzat huwa possibbli, għandu japplika l-Artikolu 31.

#### Artikolu 31

#### Proċedura u notifiċi ta' xiri sfurzat

1. Meta xiri sfurzat ikun possibbli, il-parti għan-negozju riċevanti għandha tahtar aġent tax-xiri sfurzat fil-jum ta' negozju wara l-iskadenza tal-perjodu ta' estensjoni u tinnotifika lill-parti għan-negozju inadempjenti dwar dan.

2. Malli tirċievi n-notifika msemija fl-ewwel paragrafu, il-parti għan-negozju inadempjenti għandha tiżgura li kwalunkwe struzzjoni ta' saldu rilevanti relatata mal-falliment tas-saldu tiġi posposta,

3. Malli tirċievi n-notifika msemija fl-ewwel paragrafu, il-parti għan-negozju inadempjenti tista' twassal l-istrumenti finanzjarji biss lill-aġent tax-xiri sfurzat meta l-aġent tax-xiri sfurzat jagħti kunsens minn qabel.

Qabel ma tirċievi n-notifika msemija fl-ewwel paragrafu, il-parti għan-negozju inadempjenti tista' tibqa' twassal l-istrumenti finanzjarji direttament lill-parti għan-negozju riċevanti.

4. Il-parti għan-negozju riċevanti għandha tinnotifika r-riżultati tax-xiri sfurzat lill-parti għan-negozju inadempjenti sa mhux aktar tard mill-aħħar jum ta' negozju tal-perjodu applikabbli stabbilit skont l-Artikolu 37. Il-parti għan-negozju riċevanti għandha tiżgura li s-CSD rilevanti jirċievi l-informazzjoni notifikata mill-aktar fis possibbli.

5. Meta x-xiri sfurzat jirnexxi parzjalment jew kollu, in-notifika msemija fir-raba' paragrafu għandha tinkludi l-kwantità u l-prezz tal-istrumenti finanzjarji mixtrija.

6. Meta x-xiri sfurzat ifalli parzjalment jew kollu, in-notifika msemija fir-raba' paragrafu għandha tinkludi l-ammont tal-kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32 sakemm dik in-notifika ma tispeċifikax li l-eżekuzzjoni tax-xiri sfurzat hija differita.

7. Meta l-eżekuzzjoni ta' xiri sfurzat tiġi differita, il-parti għan-negozju riċevanti għandha tinnotifika r-riżultati ta' dak ix-xiri sfurzat differit lill-parti għan-negozju inadempjenti sa mhux aktar tard mill-aħħar jum ta' negozju tal-perjodu differit imsemmi fl-Artikolu 38. Il-parti għan-negozju riċevanti għandha tiżgura li s-CSD rilevanti jirċievi l-informazzjoni notifikata mill-aktar fis possibbli.

8. Meta x-xiri sfurzat imsemmi fis-seba' paragrafu jirnexxi parzjalment jew kollu, in-notifika msemija f'dak il-paragrafu għandha tinkludi l-kwantità u l-prezz tal-istrumenti finanzjarji mixtrija.

9. Meta x-xiri sfurzat imsemmi fis-seba' paragrafu jfalli parzjalment jew kollu, in-notifika msemija f'dak il-paragrafu għandha tinkludi l-ammont tal-kumpens f'kontanti kkalkulat skont l-Artikolu 32.

10. Il-parti għan-negozju riċevanti għandha taċċetta l-istrumenti finanzjarji mixtrija u msemija fil-paragrafi 5 u 8 u thallas għalihom.

11. Il-partijiet għan-negozju riċevanti u inadempjenti għandhom jiżguraw li dan li ġej jitwettaq fl-aħħar ta' kull jum ta' negozju li fih il-parti għan-negozju riċevanti tirċievi l-istrumenti msemija fil-paragrafi 5 u 8:

(a) l-istruzzjonijiet ta' saldu relatati mal-falliment tas-saldu jithassru;

(b) jiddaħhlu struzzjonijiet ta' saldu godda fis-sistema ta' saldu tat-titoli għal kwalunkwe strument finanzjarju mhux ikkonsenjat u s-CSD jirċievi l-informazzjoni meħtieġa sabiex jidentifika dawn l-istruzzjonijiet ta' saldu godda kif xieraq.

12. Il-parti għan-negozju inadempjenti għandha thallas il-kumpens f'kontanti msemmi fil-paragrafi 6 u 9 skont l-Artikolu 33(3).

13. Il-partijiet għan-negozju inadempjenti u riċeventi għandhom jiżguraw li l-istruzzjonijiet ta' saldu rilevanti relatati mal-falliment tas-saldu jithassru mal-hlas tal-kumpens f'kontanti msemmi fil-paragrafi 6 u 9 jew, sa mhux aktar tard mit-tieni jum ta' negozju wara n-notifika tal-ammont ta' dak il-kumpens f'kontanti.

#### Subtaqsima 5

### **Il-kalkolu u l-hlas tal-kumpens f'kontanti, tal-ispejjeż tax-xiri sfurzati u d-differenza fil-prezz relatata**

#### Artikolu 32

### **Il-kalkolu tal-kumpens f'kontanti**

1. Il-kumpens f'kontanti li għandu jithallas skont l-Artikolu 7(7) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, għandu jkun ikkalkulat fi xi wieheċ mill-modi li ġejjin:

- (a) għall-istruzzjonijiet ta' saldu bi hlas, id-differenza bejn il-valur tas-suq tal-istrumenti finanzjarji rilevanti fil-jum ta' negozju ta' qabel il-hlas tal-kumpens f'kontanti u l-ammont tas-saldu inkluż fl-istruzzjoni tas-saldu falluta meta dak l-ammont tas-saldu jkun aktar baxx mill-valur tas-suq;
- (b) għall-istruzzjonijiet ta' saldu mingħajr hlas, id-differenza bejn il-valur tas-suq tal-istrumenti finanzjarji rilevanti fil-jum ta' negozju ta' qabel il-hlas tal-kumpens f'kontanti u l-valur tas-suq ta' daww l-istrumenti finanzjarji fil-jum tan-negozjar tagħhom, meta l-valur tas-suq ta' daww l-istrumenti finanzjarji fil-jum tan-negozjar tagħhom ikun aktar baxx fil-jum ta' negozju ta' qabel il-hlas tal-kumpens f'kontanti.

2. Meta ma jkunx diġà inkluż fil-valur tas-suq tal-istrument finanzjarju, il-kumpens f'kontanti li għandu jithallas skont l-Artikolu 7(7) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandu jinkludi komponent li jirrifletti l-varjazzjoni fir-rati tal-kambju, kif ukoll intitolamenti korporattivi u l-imgħax akkumulat.

3. Il-valur tas-suq imsemmi fl-ewwel paragrafu għandu jiġi ddeterminat kif ġej:

- (a) għal strumenti finanzjarji msemmija fl-Artikolu 3(1) tar-Regolament (UE) Nru 600/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup> ammessi għan-negozjar f'ċentru tan-negozjar fl-Unjoni, il-valur determinat skont il-prezz tal-gheluq tal-aktar suq rilevanti f'termini ta' likwidità msemmi fl-Artikolu 4(6)(b) ta' dak ir-Regolament;
- (b) għal strumenti finanzjarji ammessi għan-negozjar f'ċentru tan-negozjar fl-Unjoni, għajr daww imsemmija fil-punt (a), il-valur iddeterminat fuq il-bażi tal-prezzijiet tal-gheluq ta' ċentru tan-negozjar fl-Unjoni bl-oghla fatturat;
- (c) għal strumenti finanzjarji għajr daww imsemmija fil-punti (a) u (b), il-valur determinat fuq il-bażi ta' prezz ikkalkulat bl-użu ta' metodoloġija predeterminata, approvata mill-awtorità kompetenti tas-CSD, li tirreferi għal kriterji relatati ma' data tas-suq, inklużi prezzijiet tas-suq disponibbli fost iċ-ċentri ta' negozjar jew id-ditti tal-investment.

4. Il-valur tas-suq imsemmi fl-ewwel paragrafu u l-komponent li jirrifletti l-varjazzjoni fir-rati tal-kambju, l-intitolamenti korporattivi u l-imgħax akkumulat, imsemmija fit-tieni paragrafu, għandhom ikunu żvelati lill-membri tal-ikklerjar, lill-membri ta' ċentru tan-negozjar u lill-partijiet għan-negozju f'analizi dettaljata.

#### Artikolu 33

### **Il-hlas tal-kumpens f'kontanti**

1. Għat-tranzazzjonijiet ikklerjati minn CCP, is-CCP għandha tiġbor il-kumpens f'kontanti mingħand il-membri tal-ikklerjar inadempjenti u thallas il-kumpens f'kontanti lill-membri tal-ikklerjar riċeventi.

2. Meta t-tranzazzjonijiet ma jkunux ġew ikklerjati minn CCP iżda jkunu ġew eżegwiti f'ċentru tan-negozjar, il-membri ta' ċentru tan-negozjar inadempjenti għandhom ihallsu l-kumpens f'kontanti lill-membri ta' ċentru tan-negozjar riċeventi.

3. Meta t-tranzazzjonijiet ma jkunux ġew ikklerjati minn CCP u lanqas ma jkunu ġew eżegwiti f'ċentru tan-negozjar, il-partijiet għan-negozju inadempjenti għandhom ihallsu l-kumpens f'kontanti lill-partijiet għan-negozju riċeventi.

<sup>(1)</sup> Ir-Regolament (UE) Nru 600/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieq tal-istrumenti finanzjarji u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 84).

*Artikolu 34***Il-hlas tal-ispejjeż tax-xiri sfurzat**

L-ammonti msemija fl-Artikolu 7(8) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandhom jithallsu mill-membri tal-ikklerjar inadempjenti, mill-membri taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti jew mill-partijiet għan-negozju inadempjenti, skont il-każ.

*Artikolu 35***Il-hlas tad-differenza fil-prezz**

1. Meta l-prezz ta' strumenti finanzjarji msemija fl-Artikolu 5(1) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 miftiehem waqt in-negozjar ikun aktar baxx mill-prezz effettivament imhallas għal dawk l-istrumenti finanzjarji skont l-Artikoli 27(10), 29(10), u 31(10), il-membri tal-ikklerjar inadempjenti, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar inadempjenti jew il-partijiet għan-negozju inadempjenti għandhom ihallsu d-differenza fil-prezz lis-CCP, lill-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi jew lill-partijiet għan-negozju riċeventi, skont il-każ.

Meta t-tranzazzjonijiet jiġu kklerjati minn CCP, id-differenza fil-prezz imsemija fl-ewwel subparagrafu għandha tingabar mis-CCP mingħand il-membri tal-ikklerjar inadempjenti u mhallsa lill-membri tal-ikklerjar riċeventi.

2. Meta l-prezz tal-ishma miftiehma waqt in-negozjar ikun oghla mill-prezz effettivament imhallas għal dawk l-ishma skont l-Artikolu 27(10), l-Artikolu 29(10) u l-Artikolu 31(10), id-differenza korrispondenti msemija fl-Artikolu 7(6) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandha titqies imhallsa.

*Taqsim 4***L-iskadenzi għall-proċess tax-xiri sfurzat***Artikolu 36***Il-perjodi ta' estensjoni**

Skont il-punt (a) tal-Artikolu 7(4) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, il-perjodu tal-estensjoni għall-istrumenti finanzjarji msemija fl-Artikolu 5(1) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandu jiżdied minn erbat ijiem ta' xogħol għal mhux aktar minn sebat ijiem ta' xogħol għall-istrumenti finanzjarji kollha minbarra l-ishma li għandhom suq likwidu kif imsemmi fl-Artikolu 2(1)(17)(b) tar-Regolament (UE) Nru 600/2014.

*Artikolu 37***L-iskadenzi għall-konsenja tal-istrumenti finanzjarji**

Wara l-proċess ta' xiri sfurzat, l-istrumenti finanzjarji msemija fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 5(1) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandhom jiġu kkonsenjati lill-partecipanti riċeventi li qed jaġixxu fisem is-CCP, lill-membri tal-ikklerjar, lill-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi jew lill-partijiet għan-negozju riċeventi, fl-iskadenzi li ġejjin:

- (a) erbat ijiem ta' xogħol wara l-perjodu ta' estensjoni msemmi fl-Artikolu 36 għall-ishma li għandhom suq likwidu;
- (b) sebat ijiem ta' xogħol wara l-perjodu ta' estensjoni msemmi fl-Artikolu 36 għall-istrumenti finanzjarji minbarra l-ishma li għandhom suq likwidu;
- (c) sebat ijiem ta' xogħol wara l-perjodu ta' estensjoni msemmi fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 7(3) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għall-istrumenti finanzjarji nnegozjati fis-swieq tat-tkabbir tal-SMEs;
- (d) il-punt (c) għandu japplika meta l-ishma msemija fil-punt (a) jiġu nnegozjati fis-swieq tat-tkabbir tal-SMEs.

*Artikolu 38***It-tul ta' żmien ta' differiment ta' eżekuzzjoni ta' xiri sfurzat**

Meta s-CCP, il-membri taċ-ċentru tan-negozjar riċeventi jew il-parti għan-negozju riċeventi jiddifferixxu l-eżekuzzjoni ta' xiri sfurzat, it-tul ta' żmien tal-perjodu ta' differiment imsemmi fl-Artikolu 7(7) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandu jkun determinat skont l-iskadenzi msemija fl-Artikolu 37.

## Taqsim 5

**Nuqqas sistematiku fit-twassil ta' konsenja**

## Artikolu 39

**Nuqqas konsistenti u sistematiku fit-twassil ta' titoli**

1. Partecipant għandu jitqies li jonqos li jwettaq konsenja b'mod konsistenti u sistematiku f'sistema ta' saldu tat-titoli, kif imsemmi fl-Artikolu 7(9) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, meta r-rata ta' effiċjenza tas-saldu tiegħu, iddeterminata b'referenza għan-numru jew għall-valur tal-istruzzjonijiet tas-saldu, tkun tal-inqas 15 % inqas mir-rata tal-effiċjenza tas-saldu ta' dik is-sistema ta' saldu tat-titoli, matul mill-inqas għadd rilevanti ta' jiem tul it-12-il xahar preċedenti.

L-għadd rilevanti ta' jiem għandu jkun iddeterminat għal kull partecipant bhala 10 % tal-għadd ta' jiem ta' attività ta' dak il-partecipant fis-sistema tas-saldu tat-titoli fit-12-il xahar preċedenti.

2. Meta tiġi kkalkulata r-rata ta' effiċjenza ta' saldu ta' partecipant, għandha ssir referenza esklussiva għall-fallimenti ta' saldu kkawżati minn dak il-partecipant.

## Taqsim 6

**Informazzjoni dwar is-saldu**

## Artikolu 40

**Informazzjoni dwar is-saldu għas-CCPs u għaċ-ċentri tan-negozjar**

L-informazzjoni dwar is-saldu msemmija fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 7(10) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 għandha tinkludi l-identifikazzjoni tat-tranzazzjonijiet rilevanti, tal-partecipanti u tal-istruzzjonijiet ta' saldu rilevanti. Dik l-informazzjoni għandha tkun ibbażata fuq l-informazzjoni fis-sistema ta' saldu tat-titoli li jhaddem is-CSD.

## Artikolu 41

**Informazzjoni dwar is-saldu fin-nuqqas ta' fluss ta' tranzazzjoni dirett miċ-ċentru tan-negozjar**

Għat-tranzazzjonijiet eżegwiti f'ċentru tan-negozjar li mhumiex ikklijerati minn CCP, u fin-nuqqas ta' fluss ta' tranzazzjoni dirett miċ-ċentru tan-negozjar lis-CSD, il-partecipanti għandhom jidentifikaw iċ-ċentru tan-negozjar u t-tranzazzjonijiet fl-istruzzjonijiet ta' saldu tagħhom. Fin-nuqqas ta' din l-informazzjoni, is-CSDs għandhom iqisu li t-tranzazzjonijiet ma ġewx eżegwiti f'ċentru tan-negozjar.

## KAPITOLU IV

**Dispożizzjonijiet finali**

## Artikolu 42

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh 24 xahar wara l-jum tal-pubblikazzjoni tiegħu f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, il-25 ta' Mejju 2018.

Għall-Kummissjoni

Il-President

Jean-Claude JUNCKER

## ANNEX I

Tabella 1

**Informazzjoni ġenerali dwar il-fallimenti tas-saldu li għandhom jiġu rrapportati mis-CSDs lill-awtoritajiet kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti ta' kull xahar**

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format
1.	Kodiċi tal-pajjiż għall-ġurisdizzjoni li fiha huwa stabbilit is-CSD	Il-kodiċi tal-pajjiżi magħmul minn żewġ karattri skont l-ISO 3166
2.	Sistema ta' saldu tat-titoli mhaddma mis-CSD	Test liberu
3.	Kronogramma tar-rapportar (CSD lill-awtorità kompetenti/lill-awtorità rilevanti)	Id-data skont l-ISO 8601 fil-format tal-hin tal-UTC SSSS-XX-JJTss:mm:ssZ
4.	Perjodu tar-rapportar: dati tal-bidu u tatiem tal-perjodu kopert mir-rapport	Id-data skont l-ISO 8601 fil-format SSSS-XX-JJ-SSSS-XX-JJ
5.	Identifikatur tal-Entità Ġuridika tas-CSD	Identifikatur tal-Entità Ġuridika (LEI) skont l-ISO 17442, kodiċi b'20 karattru alfanumeriku
6.	L-isem korporattiv tas-CSD	Test liberu
7.	L-isem tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	Test liberu
8.	Il-kariga tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	Test liberu
9.	In-numru tat-telefon tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	Jistgħu jintużaw biss karattri numerici. In-numru tat-telefon irid jinghata mal-kodiċi tal-pajjiż u mal-kodiċi taż-żona lokali. Ma jistgħux jintużaw karattri speċjali.
10.	L-indirizz elettroniku tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	L-indirizzi elettronici iridu jinghataw permezz tal-konvenzjoni standard tal-indirizz elettroniku.
11.	L-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr decimali.
12.	L-għadd ta' fallimenti ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport (li jkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr decimali.
13.	Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu bbażata fuq il-volum (l-għadd ta' fallimenti ta' saldu/l-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport) (li tkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet decimali.



Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format	
14.	<p>Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu bbażata fuq il-valur (EUR) (il-valur ta' fallimenti ta' saldu/il-valur ta' struzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport)</p> <p>(li tkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)</p>	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.	
15.	Il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu (EUR) matul il-perjodu kopert mir-rapport	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku	
16.	<p>Il-valur tal-fallimenti ta' saldu (EUR) matul il-perjodu kopert mir-rapport</p> <p>(li tkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)</p>	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku	
17.	L-ewwel 10 partecipanti bl-oghla rati ta' fallimenti tas-saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport (ibbażati fuq l-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu)	Għal kull partecipant identifikat minn LEI	
		LEI tal-partecipant	Identifikatur tal-Entità Ġuridika (LEI) skont l-ISO 17442, kodiċi b'20 karattru alfanumeriku
		Numru totali ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull partecipant	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ min-ghajr deċimali.
		L-għadd ta' fallimenti ta' saldu għal kull partecipant	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ min-ghajr deċimali.
		Perċentwal ta' fallimenti ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali
		Valur totali (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull partecipant	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku
		Il-valur (EUR) tal-fallimenti ta' saldu għal kull partecipant	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku
Rata ta' fallimenti ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.		
18.	L-ewwel 10 partecipanti bl-oghla rati ta' fallimenti tas-saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport (ibbażati fuq il-valur (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu)	Għal kull partecipant identifikat minn LEI:	
		LEI tal-partecipant	Identifikatur tal-Entità Ġuridika (LEI) skont l-ISO 17442, kodiċi b'20 karattru alfanumeriku

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format	
		Valur totali (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull parteċipant	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku
		Il-valur (EUR) tal-fallimenti ta' saldu għal kull parteċipant	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku
		Perċentwal ta' fallimenti ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali
		Numru totali ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull parteċipant	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ minghajr deċimali.
		L-għadd ta' fallimenti ta' saldu għal kull parteċipant	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ minghajr deċimali.
		Rata ta' fallimenti ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.
19.	L-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull munita li fiha huma ddenominati l-istruzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull Kodiċi tal-Munita bi tliet karattri skont l-ISO 4217 il-volum ikun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ minghajr deċimali.	
20.	L-għadd ta' fallimenti ta' saldu għal kull munita li fiha huma ddenominati l-fallimenti ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull Kodiċi tal-Munita bi tliet karattri skont l-ISO 4217 il-volum ikun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ minghajr deċimali.	
21.	Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu għal kull munita li fiha huma ddenominati l-istruzzjonijiet tas-saldu, ibbażata fuq il-volum (l-għadd ta' fallimenti ta' saldu/l-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull munita, matul il-perjodu kopert mir-rapport)	Għal kull Kodiċi tal-Munita bi tliet karattri skont l-ISO 4217 ir-rata għandha tkun espressa bhala valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.	
22.	Il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull munita li fiha huma ddenominati l-istruzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull Kodiċi tal-Munita bi tliet karattri skont l-ISO 4217 il-valur għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku	
23.	Il-valur tal-fallimenti ta' saldu għal kull munita li fiha huma ddenominati l-istruzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull Kodiċi tal-Munita bi tliet karattri skont l-ISO 4217 il-valur għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku	

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format
24.	Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu għal kull munita li fiha huma ddenominati l-istruzzjonijiet tas-saldu, ibbażata fuq il-valur (il-valur tal-fallimenti ta' saldu/il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull munita, matul il-perjodu kopert mir-rapport)	Għal kull Kodiċi tal-Munita bi tliet karattri skont l-ISO 4217 ir-rata għandha tkun espressa bhala valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.
25.	L-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' strument finanzjarju matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull tip ta' strument finanzjarju: Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.
26.	L-għadd ta' fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti ta' saldu għal nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti) għal kull tip ta' strument finanzjarju matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull tip ta' strument finanzjarju: Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.
27.	Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu għal kull tip ta' strument finanzjarju, ibbażata fuq il-volum (l-għadd ta' fallimenti ta' saldu/l-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' strument finanzjarju matul il-perjodu kopert mir-rapport)	Għal kull tip ta' strument finanzjarju r-rata għandha tkun espressa bhala valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.
28.	Il-valur (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' strument finanzjarju	Għal kull tip ta' strument finanzjarju il-valur għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
29.	Il-valur (EUR) tal-fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti) għal kull tip ta' strument finanzjarju	Għal kull tip ta' strument finanzjarju il-valur għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
30.	Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu għal kull tip ta' strument finanzjarju, ibbażata fuq il-valur (il-valur ta' fallimenti ta' saldu/il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' strument finanzjarju, matul il-perjodu kopert mir-rapport)	Għal kull tip ta' strument finanzjarju r-rata għandha tkun espressa bhala valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.
31.	L-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' tranżazzjoni matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull tip ta' tranżazzjoni l-volum għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.
32.	L-għadd ta' fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti ta' saldu għal nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti) għal kull tip ta' tranżazzjoni matul il-perjodu kopert mir-rapport	Għal kull tip ta' tranżazzjoni l-volum għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format
33.	Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu għal kull tip ta' tranżazzjoni, ibbażata fuq il-volum (l-għadd ta' fallimenti ta' saldu/l-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' tranżazzjoni matul il-perjodu kopert mir-rapport)	Għal kull tip ta' tranżazzjoni r-rata għandha tkun espressa bhala valur percentwali sa żewġ pożizzjonijiet decimali.
34.	Il-valur (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' tranżazzjoni	Għal kull tip ta' tranżazzjoni l-valur għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku inklużi d-decimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka decimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka decimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
35.	Il-valur (EUR) tal-fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti) għal kull tip ta' tranżazzjoni	Għal kull tip ta' tranżazzjoni l-valur għandu jkun espress bl-użu ta' massimu ta' 20 karattru numeriku inklużi d-decimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka decimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka decimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
36.	Ir-rata ta' fallimenti tas-saldu għal kull tip ta' tranżazzjoni, ibbażata fuq il-valur (il-valur tal-fallimenti ta' saldu/il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu għal kull tip ta' tranżazzjoni matul il-perjodu kopert mir-rapport)	Għal kull tip ta' tranżazzjoni r-rata għandha tkun espressa bhala valur percentwali sa żewġ pożizzjonijiet decimali.
37.	L-ewwel 20 ISINs li huma s-sugġett ta' fallimenti ta' saldu, ibbażati fuq il-volum ta' fallimenti ta' saldu;	Kodiċi ISIN
38.	L-ewwel 20 ISINs li huma s-sugġett ta' fallimenti ta' saldu, ibbażati fuq il-valur (EUR) tal-fallimenti ta' saldu.	Kodiċi ISIN
39.	L-għadd totali ta' penali msemija fl-Artikolu 7(2) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, impost mis-CSD	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr decimali.
40.	Il-valur totali (EUR) ta' penali msemija fl-Artikolu 7(2) tar-Regolament (UE) Nru 909/2014, imposti mis-CSD	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-decimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka decimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka decimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
41.	Tul ta' żmien medju ta' fallimenti ta' saldu bhala l-għadd ta' jiem (id-differenza bejn id-data tas-saldu effettiva u d-data tas-saldu ppjanata, ippeżata għall-valur tal-falliment tas-saldu)	L-għadd ta' jiem irrapportati bhala numru b'decimali wiehed.
42.	Ir-raġunijiet ewlenin għall-fallimenti tas-saldu	Test liberu
43.	Miżuri għat-titjib tal-effiċjenza tas-saldu	Test liberu

Tabella 2

Data ta' kuljum dwar il-fallimenti tas-saldu li ghandha tiġi rrapportata mis-CSDs lill-awtoritajiet kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti ta' kull xahar

Data (ghal kull jum ta' rapportar fix-xahar)															
Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Titoli trasferibbli msemija fil-punt (a) tal-Artikolu 4(1)(44) tad-Direttiva 2014/65/UE	Xiri jew bejgħ ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP <sup>(1)</sup>												
			DWP <sup>(2)</sup>												
			PFOD <sup>(3)</sup>												
			FoP <sup>(4)</sup>												
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
Operazzjonijiet ta' ġestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti						
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	
			PFOD													
			FoP													
	Self ta' titoli u tehid b'self ta' titoli	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
	Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													

Data (ghal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti						
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	
	Tranzazzjonijiet oħra	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
Dejn sovrani imsemmi fl-Artikolu 4(1)(61) tad-Direttiva 2014/65/UE	Xiri jew bejgh ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Operazzjonijiet ta' gestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
Self ta' titoli u tehid b'self ta' titoli	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												



Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
Tranzazzjonijiet ohra	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti							
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti			
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)		
It-titoli trasferibbli msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 4(1)(44) tad-Direttiva 2014/65/UE minbarra d-dejn sovrani imsemmi fl-Artikolu 4(1)(61) tad-Direttiva 2014/65/UE	Xiri jew bejgħ ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														
		Bejn is-CSDs	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														
Operazzjonijiet ta' ġestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	DVP															
		DWP															
		PFOD															
		FoP															
	Bejn is-CSDs	DVP															
		DWP															
		PFOD															
		FoP															

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Self ta' titoli u teħid b'self ta' titoli	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													

Data (ghal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
	Tranzazzjonijiet oħra	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
		Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
Titoli trasferibbli msemija fil-punt (c) tal-Artikolu 4(1)(44) tad-Direttiva 2014/65/UE	Xiri jew bejgh ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
		Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Operazzjonijiet ta' gestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
Self ta' titoli u tehid b'self ta' titoli	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												

Data (ghal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
Tranzazzjonijiet ohra	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti						
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	
Il-fondi negozjati fil-borża kif definiti fil-punt (46) tal-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2014/65/UE	Xiri jew bejgħ ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
Operazzjonijiet ta' għestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	DVP														
		DWP														
		PFOD														
		FoP														
	Bejn is-CSDs	DVP														
		DWP														
		PFOD														
		FoP														

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Self ta' titoli u teħid b'self ta' titoli	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													



Data (ghal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti						
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	
	Tranzazzjonijiet oħra	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
Unitajiet f'imprizi ta' investiment kollettiv, minbarra l-ETFs	Xiri jew bejgh ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Operazzjonijiet ta' gestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
Self ta' titoli u tehid b'self ta' titoli	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												

Data (ghal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
Tranzazzjonijiet ohra	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti							
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti			
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)		
Strumenti tas-suq monetarju minbarra d-Dejn sovrani imsemmi fl-Artikolu 4(1)(61) tad-Direttiva 2014/65/UE	Xiri jew bejgħ ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														
		Bejn is-CSDs	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														
Operazzjonijiet ta' ġestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	DVP															
		DWP															
		PFOD															
		FoP															
	Bejn is-CSDs	DVP															
		DWP															
		PFOD															
		FoP															

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Self ta' titoli u teħid b'self ta' titoli	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													

Data (ghal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti						
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	
	Tranzazzjonijiet oħra	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
Kwoti tal-emissjonijiet	Xiri jew bejgh ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Operazzjonijiet ta' gestjoni tal-kollateral	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
Self ta' titoli u tehid b'self ta' titoli	Fis-CSD	Fis-CSD	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												
	Bejn is-CSDs	Bejn is-CSDs	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FoP												

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti						
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	DVP														
			DWP													
				PFOD												
					FoP											
	Bejn is-CSDs	DVP														
			DWP													
				PFOD												
					FoP											
Tranzazzjonijiet ohra	Fis-CSD	DVP														
			DWP													
				PFOD												
					FoP											
	Bejn is-CSDs	DVP														
			DWP													
				PFOD												
					FoP											



Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti							
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti			
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)		
Strumenti finanzjarji oħra	Xiri jew bejgħ ta' strumenti finanzjarji	Fis-CSD	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														
		Bejn is-CSDs	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														
Operazzjonijiet ta' ġestjoni tal-kollateral		Fis-CSD	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														
		Bejn is-CSDs	DVP														
			DWP														
			PFOD														
			FoP														

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti					
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti	
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)
Self ta' titoli u teħid b'self ta' titoli	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
Tranzazzjonijiet ta' riakkwist	Fis-CSD	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													
	Bejn is-CSDs	DVP													
		DWP													
		PFOD													
		FoP													

Data (għal kull jum ta' rapportar fix-xahar)

Tip ta' strument finanzjarju	Tip ta' tranzazzjoni	Sistema Interna jew Bejn Sistemi	Tip ta' struzzjoni	Nuqqas ta' twassil ta' titoli						Nuqqas ta' twassil ta' kontanti						
				Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		Fallimenti tassaldu		Total ta' Struzzjonijiet		Rata ta' fallimenti		
				Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	Volum	Valur (EUR)	
	Tranzazzjonijiet oħra	Fis-CSD	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													
		Bejn is-CSDs	DVP													
			DWP													
			PFOD													
			FoP													

- (<sup>1</sup>) Ikopri l-istruzzjonijiet ta' saldu DVP u RVP.  
 (<sup>2</sup>) Ikopri l-istruzzjonijiet ta' saldu DWP u RWP.  
 (<sup>3</sup>) Ikopri l-istruzzjonijiet ta' saldu DPFOOD u CPFOOD.  
 (<sup>4</sup>) Ikopri l-istruzzjonijiet ta' saldu DFP u RFP.

## ANNEX II

**Informazzjoni dwar il-fallimenti tas-saldu li għandha tiġi rrapportata mis-CSDs lill-awtoritajiet kompetenti u lill-awtoritajiet rilevanti ta' kull sena**

Tabella 1

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format
1.	Kodiċi tal-pajjiż għall-ġurisdizzjoni li fiha huwa stabbilit is-CSD	Il-kodiċi tal-pajjiżi magħmul minn żewġ karattri skont l-ISO 3166
2.	Sistema ta' saldu tat-titoli mhaddma mis-CSD	Test liberu
3.	Kronogramma tar-rapportar (CSD lill-awtorità kompetenti/lill-awtorità rilevanti)	Id-data skont l-ISO 8601 fil-format tal-hin tal-UTC SSSS-XX-JJTss:mm:ssZ
4.	Perjodu tar-rapportar: dati tal-bidu u tat-tmiem tal-perjodu kopert mir-rapport	Id-data skont l-ISO 8601 fil-format SSSS-XX-JJ-SSSS-XX-JJ
5.	Identifikatur tal-Entità Ġuridika tas-CSD	Identifikatur tal-Entità Ġuridika (LEI) skont l-ISO 17442, kodiċi b'20 karattru alfanumeriku
6.	L-isem korporattiv tas-CSD	Test liberu
7.	L-isem tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	Test liberu
8.	Il-kariga tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	Test liberu
9.	In-numru tat-telefon tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	Jistgħu jintużaw biss karattri numerici. In-numru tat-telefon irid jingħata mal-kodiċi tal-pajjiż u mal-kodiċi taż-żona lokali. Ma jistgħux jintużaw karattri speċjali.
10.	L-indirizz elettroniku tal-persuna responsabbli għar-rapport mibgħut mis-CSD	L-indirizzi elettronici iridu jingħataw permezz tal-konvenzjoni standard tal-indirizz elettroniku.
11.	Miżuri għat-titjib tal-effiċjenza tas-saldu	Test liberu
12.	Ir-raġunijiet ewlenin għall-fallimenti tas-saldu (sommariju annwali tar-raġunijiet għall-fallimenti tas-saldu inklużi fir-rapporti ta' kull xahar)	Test liberu
13.	Volum annwali tal-istruzzjonijiet ta' saldu	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shah mingħajr deċimali.
14.	Volum annwali ta' fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shah mingħajr deċimali.
15.	Ir-rata annwali ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-volum (l-ghadd annwali ta' fallimenti ta' saldu/l-ghadd annwali ta' struzzjonijiet ta' saldu)  (li tkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Valur percentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali
16.	Valur annwali (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format
17.	Valur annwali (EUR) ta' fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wieħed qabel u karattru wieħed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku
18.	Ir-rata annwali ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-valur (il-valur annwali ta' fallimenti ta' saldu/il-valur annwali ta' struzzjonijiet ta' saldu) (li tkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Valur percentwali sa żewġ pozizzjonijiet deċimali
19.	Eligibbli għal deroga taht l-Artikolu 12 tar-Regolament delegat dwar id-dixxiplina tas-saldu, inkluża l-gustifikazzjoni	IVA/LE Test liberu

## ANNEX III

**Rapport dwar il-fallimenti tas-saldu li għandu jiġi ppubblikat ta' kull sena**

Tabella 1

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format
1.	Il-perjodu tar-rapportar	Id-data skont l-ISO 8601 fil-format SSSS-XX-JJ-SSSS-XX-JJ
2.	Identifikatur tal-Entità Ġuridika tas-CSD	Identifikatur tal-Entità Ġuridika (LEI) skont l-ISO 17442, kodiċi b'20 karattru alfanumeriku
3.	Sistema ta' saldu tat-titoli mħaddma mis-CSD	Test liberu
4.	L-għadd ta' struzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.
5.	Il-valur (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu matul il-perjodu kopert mir-rapport	Sa 20 karattru numeriku inkluzi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
Data dwar in-nuqqas ta' twassil ta' titoli		
6.	L-għadd ta' fallimenti ta' saldu minhabba n-nuqqas ta' twassil ta' titoli	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.
7.	Il-valur (EUR) ta' fallimenti ta' saldu minhabba n-nuqqas ta' twassil ta' titoli	Sa 20 karattru numeriku inkluzi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
8.	Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-volum ta' struzzjonijiet ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.
9.	Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-valur tal-istruzzjonijiet ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.
Data dwar in-nuqqas ta' twassil ta' kontanti		
10.	L-għadd ta' fallimenti ta' saldu minhabba n-nuqqas ta' twassil ta' kontanti	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.
11.	Il-valur (EUR) ta' fallimenti ta' saldu minhabba n-nuqqas ta' twassil ta' kontanti	Sa 20 karattru numeriku inkluzi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bhala karattru numeriku.
12.	Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-volum ta' struzzjonijiet ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali.
13.	Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-valur (EUR) tal-istruzzjonijiet ta' saldu	Valur perċentwali sa żewġ pożizzjonijiet deċimali
Data li tkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti		
14.	L-għadd totali ta' fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Sa 20 karattru numeriku rrapportati bhala numri shaħ mingħajr deċimali.

Nru	Dettalji li għandhom jiġu rrapportati	Format
15.	Valur totali (EUR) ta' fallimenti ta' saldu (li jkopri kemm il-fallimenti tas-saldu għan-nuqqas ta' titoli kif ukoll għan-nuqqas ta' kontanti)	Sa 20 karattru numeriku inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bħala karattru numeriku.
16.	Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-volum ta' struzzjonijiet ta' saldu	Valur percentwali sa żewġ pozizzjonijiet deċimali
17.	Ir-rata ta' fallimenti ta' saldu bbażata fuq il-valur tal-is-truzzjonijiet ta' saldu	Sa hames karattri numerici inklużi d-deċimali. Tal-anqas karattru wiehed qabel u karattru wiehed wara l-marka deċimali għandhom ikunu mimlijin. Il-marka deċimali mhix ikkunsidrata bħala karattru numeriku.
18.	Miżuri għat-titjib tal-effiċjenza tas-saldu	Test liberu











ISSN 1977-074X (edizzjoni elettronika)  
ISSN 1725-5104 (edizzjoni stampata)



**L-Uffiċċju tal-Pubblikazzjonijiet tal-Unjoni Ewropea**  
2985 Il-Lussemburgu  
IL-LUSSEMBURGU

**MT**