II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2018/1229

av den 25 maj 2018

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 ([1]), särskilt artiklarna 6.5 och 7.15, och

av följande skäl:

(1) Bestämmelserna i denna förordning är nära förbundna, eftersom de gäller åtgärder för förebyggande och hantering av utebliven avveckling och uppmuntran till avvecklingsdisciplin genom att övervaka utebliven avveckling, samla in och fördela sanktionsavgifter för uteblivna avvecklingar och genom att närmare ange den operativa utformningen av ersättningsköpsprocessen. För att säkerställa överensstämmelse mellan dessa bestämmelser och för att underlätta för berörda aktörer, i synnerhet de som åläggs dessa skyldigheter, att få överblick över och effektiv tillgång till dem bör dessa samlas i en enda förordning.

(2) Med tanke på att finansmarknaderna är globala, bör förordningen beakta de principer för finansmarknadens infrastruktur som fungerar som internationellt riktmärke för tillsynskraven på värdepapperscentraler. Dessa principer har utfärdats av CPSS (Committee on Payment and Settlement Systems) och Iosco (International Organization of Securities Commissions) i april 2012. De rekommendationer för värdepappersavvecklingssystem som utfärdats av CPSS och Iosco vilka omfattar handelsbekräftelse, avvecklingscykler och värdepappersutlåning bör också beaktas.

(3) För att säkerställa en konsekvent tillämpning av förordning (EU) nr 909/2014 och för att ange de tekniska villkor som är nödvändiga för att tillämpa den här förordningen bör ett antal villkor definieras.

(4) Värdepappersföretag bör säkerställa att de har tillgång till all nödvändig avvecklingsinformation i tid för att möjliggöra en effektiv och ändamålsenlig avveckling av transaktioner. I synnerhet bör värdepappersföretag som inte har den avvecklingsinformation som krävs kommunicera med sina kunder för att erhålla den information som är relevant för en effektiv avveckling, inklusive de standardiserade uppgifter som behövs för avvecklingsprocessen.

(5) Direkthantering (Straight-through processing, ”STP”) bör uppmuntras, eftersom det är väsentligt att använda marknadsövergripande direkthantering för att bibehålla en hög avvecklingsgrad när volymerna ökar, samt för att säkerställa punktlig avveckling av gränsöverskridande handel. Vidare bör både direkta och indirekta marknadsdeltagare ha infört den interna automatisering som är nödvändig för att dra fördel av de tillgängliga direkthanteringslösningarna fullt ut. Därför bör värdepappersföretag erbjuda sina professionella kunder möjligheten att skicka

([1]) EUT L 257, 28.8.2014, s. 1.

bekräftelser och tilldelningsinformation elektroniskt, i synnerhet genom att använda internationella öppna kommunikationsförfaranden och standarder för meddelanden och referensuppgifter. Vidare bör värdepapperscentraler underlätta direkthantering och vid behandling av avvecklingsinstruktioner använda processer som ursprungligen utformats för automatisk hantering.

(6) Värdepapperscentraler bör erbjuda avstämningsmöjligheter hela dagen för att främja tidig avveckling på avsedd avvecklingsdag.

(7) Värdepapperscentraler bör kräva att deltagare som har tillträde till deras värdepappersavvecklingssystem använder en förteckning över obligatoriska avstämningsfält för att stämma av avvecklingsinstruktioner och därmed underlätta avveckling och säkerställa överensstämmelse mellan värdepappersavvecklingssystem.

(8) Värdepapperscentraler bör ha sunda och effektiva systemfunktioner, riktlinjer och förfaranden som gör det möjligt för dem att underlätta och ge incitament till avveckling på avsedd avvecklingsdag.

(9) Värdepapperscentraler bör ge deltagare åtkomst till information i realtid om deras avvecklingsinstruktioners status i de värdepappersavvecklingssystem de driver för att uppmuntra och ge incitament till punktlig avveckling för dessa deltagare.

(10) Värdepapperscentraler bör erbjuda bruttoavveckling i realtid till deltagare som har tillträde till deras värdepappersavvecklingssystem eller åtminstone flera dagliga avvecklingsmöjligheter under varje bankdag för att slutföra den slutliga avvecklingen under dagen.

(11) Värdepapperscentralers skyldighet att ha systemfunktioner bör avgöras av dessa värdepapperscentralers avvecklingseffektivitet. Vissa systemfunktioner bör därför inte vara obligatoriska om värdet på och frekvensen av uteblivna avvecklingar i det värdepappersavvecklingssystem som drivs av en värdepapperscentral inte överstiger på förhand bestämda gränsvärden.

(12) För att underlätta övervakningen av utebliven avveckling bör värdepapperscentraler använda en harmoniserad metod för att rapportera utebliven avveckling till behöriga myndigheter och relevanta myndigheter. Denna metod bör omfatta en gemensam förteckning över vilka uppgifter som ska rapporteras liksom hur ofta rapporterna ska levereras. Avvecklingsinstruktioner som lagts in i det värdepappersavvecklingssystem som drivs av värdepapperscentraler bör övervakas varje dag tills de är genomförda eller annullerade.

(13) Värdepapperscentraler bör inrätta metoder för samarbete med de deltagare som har den högsta graden av utebliven avveckling, samt om möjligt med relevanta centrala motparter och handelsplatser, för att identifiera de främsta orsakerna till utebliven avveckling.

(14) Värdepapperscentraler bör varje månad rapportera om utebliven avveckling till behöriga myndigheter och relevanta myndigheter. Behöriga myndigheter bör också ha rätt att begära ytterligare uppgifter om utebliven avveckling eller tätare rapportering i den mån de behöver det för att utföra sina uppgifter. Sådana ytterligare uppgifter eller rapporter bör de begärande behöriga myndigheterna delge de relevanta myndigheterna utan onödigt dröjsmål.

(15) För att främja öppenhet och göra det lättare att jämföra uteblivna avvecklingar över hela unionen bör värdepapperscentraler använda en enda mall för att lämna ut uppgifter om utebliven avveckling till allmänheten.

(16) För att säkerställa en konsekvent tillämpning av kraven på värdepapperscentralers avvecklingsdisciplin bör utförliga bestämmelser anges om identifiering av alla transaktioner som fortfarande inte är avvecklade efter avsedd avvecklingsdag, genomförande av ersättningsköpsprocessen i tillämpliga fall och tillämpning av de sanktionsmekanismer som upprättats av en värdepapperscentral, däribland tidpunkten för beräkning och insamling och fördelning av sanktionsavgifter.

(17) Regler avseende processer för insamling och fördelning av sanktionsavgifter för utebliven avveckling bör tillämpas i överensstämmelse med kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/389 ([1]).

([1]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/389 av den 11 november 2016 som kompletterar Europeiska parlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 vad gäller parametrarna för beräkning av sanktionsavgifter för utebliven avveckling och värdepapperscentralers verksamhet i värdmedlemsstater (EUT L 65, 10.3.2017, s. 1).

(18) För att säkerställa att sanktionsavgifter för utebliven avveckling tillämpas konsekvent bör värdepapperscentraler ta ut, samla in och fördela sanktionsavgifter regelbundet och minst en gång varje månad. För att dessutom säkerställa att deras riskprofil inte påverkas av användningen av sanktionsmekanismen, inklusive när avgifter inte erläggs såsom krävs av de ansvariga deltagarna, bör värdepapperscentraler endast vara ansvariga för att ta ut, samla in och fördela dessa sanktionsavgifter. Eftersom en deltagare också kan fungera som ombud för sina kunder bör värdepapperscentraler förse deltagare med tillräckliga uppgifter om sanktionsavgiften för att göra det möjligt för dem att driva in sanktionsavgiften från sina kunder.

(19) Det är viktigt att sanktionsavgiften som tas ut i händelse av en utebliven avveckling inte utgör en inkomstkälla för värdepapperscentraler. Sanktionsavgiften bör därför betalas in på ett separat konto hos värdepapperscentralen och enbart användas för insamling och fördelning av dessa avgifter. De insamlade avgifterna bör inte användas för finansiering av genomförande, upprätthållande eller användning av sanktionsmekanismen.

(20) I vissa fall kan en transaktion utgöra en del av en transaktionskedja, i vilket fall en avvecklingsinstruktion kan vara beroende av en annan avvecklingsinstruktion och genomförandet av en instruktion kan göra det möjligt att genomföra flera instruktioner i kedjan. Om en avvecklingsinstruktion misslyckas kan det medföra dominoeffekter som leder till att efterföljande avvecklingsinstruktioner misslyckas.

(21) För att begränsa antalet kontantöverföringar bör värdepapperscentraler därför kvitta det belopp som ska betalas ut till deltagare mot det belopp som ska betalas in av dessa deltagare och säkerställa att hela sanktionsavgiftsbeloppet fördelas på lämpligt sätt inom avvecklingskedjan till de deltagare som drabbats av utebliven avveckling. Värdepapperscentraler bör förse deltagare med tillräckliga uppgifter om beräkningen av de belopp som ska mottas för att ge dessa deltagare möjlighet att överföra de belopp som ska tillfalla deras kunder, i förekommande fall.

(22) Sanktionsmekanismen bör tillämpas på alla misslyckade transaktioner inklusive clearade transaktioner. Men om den ansvariga deltagaren är en central motpart bör sanktionen inte erläggas av denna centrala motpart utan av den relevanta clearingmedlem som orsakade den uteblivna avvecklingen. Därför bör värdepapperscentraler förse centrala motparter med all nödvändig information om den uteblivna avvecklingen och beräkningen av sanktionsavgiften så att centrala motparter kan ta ut en sanktionsavgift från relevant clearingmedlem och fördela det insamlade beloppet till den clearingmedlem som drabbades av den efterföljande uteblivna avvecklingen för samma finansiella instrument.

(23) Värdepapperscentraler som använder en gemensam avvecklingsinfrastruktur bör arbeta nära tillsammans för att säkerställa att sanktionsmekanismerna genomförs på lämpligt sätt.

(24) För ändamålet att stödja en integrerad marknad för värdepappersavveckling bör ersättningsköpsprocessen harmoniseras. Med tanke på vikten av att uppmuntra åtgärder för att hantera utebliven avveckling i tid, är det viktigt att hålla alla relevanta inblandade parter informerade under ersättningsköpsprocessen.

(25) En avvecklingsinstruktion kan misslyckas för alla finansiella instrument som omfattas av instruktionen, även om en del finansiella instrument är tillgängliga för leverans i den ansvariga deltagarens konto. Ändamålet med ersättningsköpsprocessen är att förbättra avvecklingseffektiviteten. För att minimera antalet ersättningsköp bör det vara obligatoriskt att använda delvis avveckling för relevant avvecklingsinstruktion i ersättningsköpsprocessen.

(26) Obligatorisk delvis avveckling på den sista bankdagen i den förlängningsperiod som avses i artikel 7.3 i förordning (EU) nr 909/2014 uppnår rätt balans mellan köparens rätt att ta emot de finansiella instrument som köpts och behovet av att minimera antalet finansiella instrument som kan omfattas av ersättningsköp. Varje finansiellt instrument som har omfattats av ersättningsköp bör därför levereras till köparen, även om dess antal inte medger fullt genomförande av relevant avvecklingsinstruktion.

(27) Obligatorisk delvis avveckling bör inte gälla avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av en deltagare, eftersom de relevanta finansiella instrumenten på respektive konto kanske inte tillhör den kund för vilken avvecklingsinstruktionerna har lagts in i värdepappersavvecklingssystemet.

(28) För att säkerställa att de förpliktelser som föreskrivs i förordning (EU) nr 909/2014 efterlevs, bör alla parter i avvecklingskedjan utforma avtal med sina relevanta motparter som innehåller förpliktelserna till ersättningsköpsprocessen och som kan verkställas i alla relevanta jurisdiktioner.

(29) För att förbättra avvecklingseffektiviteten bör det alltid först bekräftas om en ersättningsköpsprocess är möjlig med avseende på relevanta transaktioner och tillhörande parter.

(30) Alla enheter som är inblandade i processen bör informeras om ersättningsköpsprocessens status vid viktiga tidpunkter. Informationsutbytet bör ske genom underrättelser så att de berörda enheterna informeras om status för de åtgärder som används för avveckling av transaktionen och kan vidta ytterligare åtgärder vid behov.

(31) För transaktioner som inte clearats av en central motpart: för att inrätta en effektiv ersättningsköpsprocess och undvika att andra parter i avvecklingskedjan eller deltagare blir ansvariga för skyldigheter som avtalats med handelsplatsmedlemmar eller handelsparter och för att inte öka värdepapperscentralers eller handelsplatsers riskprofil bör de parter som ursprungligen genomförde den relevanta transaktionen vara ansvariga för genomförandet av ersättningsköpet.

(32) När det gäller avveckling av en värdepapperstransaktion agerar deltagare för egen räkning eller lägger in avvecklingsinstruktioner i värdepappersavvecklingssystemet som drivs av en värdepapperscentral på begäran av deras kunder. Dessa kunder kan vara en central motpart och dess clearingmedlemmar, handelsplatsmedlemmar eller, om transaktionen inte utförs på en handelsplats, handelsparter. Ett ersättningsköp bör därför genomföras på den nivå där avtalsförpliktelserna att köpa och sälja värdepapper har ingåtts.

(33) Eftersom ersättningsköpsombudet bör agera på begäran av en part som inte bär kostnaderna för ersättningsköpsombudets inblandning, bör ersättningsköpsombudet agera enligt krav på bästa möjliga genomförande och skydda den ansvariga clearingmedlemmens, handelsplatsmedlemmens eller handelspartens intresse.

(34) För att begränsa antalet ersättningsköp och bevara marknadens likviditet för de relevanta finansiella instrumenten bör ansvarig clearingmedlem, ansvarig handelsplatsmedlem eller ansvarig handelspart, beroende på vad som är tillämpligt, få möjlighet att leverera finansiella instrument till den centrala motparten, den mottagande handelsplatsmedlemmen eller de mottagande handelsparterna via sina deltagare fram till den tidpunkt då de informeras om att ersättningsköpsombudet har utsetts eller att en auktion har inletts. Från och med denna tidpunkt bör dessa parter endast kunna delta i auktionen av de finansiella instrumenten eller leverera dem till ersättningsköpsombudet, under förutsättning av hans eller hennes förhandsgodkännande, för att undvika att den mottagande clearingmedlemmen, den mottagande handelsplatsmedlemmen eller den mottagande handelsparten mottar det finansiella instrumentet två gånger. Parter som deltar i ersättningsköpsprocessen kan också begränsa antalet ersättningsköp genom att samordna sina åtgärder sinsemellan och informera värdepapperscentralen om detta, varvid en transaktion utgör en del av en transaktionskedja och kan leda till olika avvecklingsinstruktioner.

(35) Transaktioner som inte clearats av en central motpart har i allmänhet inga säkerheter utställda och därför bär varje handelsplatsmedlem eller handelspart denna motpartsrisk. Om denna risk överförs till andra enheter såsom deras deltagare skulle de senare tvingas täcka sin exponering mot motpartsrisken genom att ställa säkerheter. Detta skulle kunna leda till att kostnaderna för värdepappersavveckling skulle öka på ett oproportionerligt sätt. I första hand bör därför den ansvariga clearingmedlemmen, den ansvariga handelsplatsmedlemmen eller den ansvariga handelsparten, beroende på vilket som är tillämpligt, bära ansvaret för betalningen av ersättningsköpskostnaderna, prisskillnaden och kontantersättningen. Men om den ansvariga handelsplatsmedlemmen eller den ansvariga handelsparten inte uppfyller sina skyldigheter att betala dessa belopp bör deras deltagare, som ansvarig deltagare, täcka ersättningsköpskostnaderna och prisskillnaden men inte kontantersättningen.

(36) Leveransskyldigheter för finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp eller betalning av kontantersättning eller av eventuell prisskillnad i det finansiella instrument som omfattas av ersättningsköpet bör till sist genomföras genom den centrala motpartens och de mottagande handelsplatsmedlemmarnas mottagande av de relevanta finansiella instrumenten eller kontantmedlen eller genom handelsparternas mottagande via sina deltagare.

(37) Om ersättningsköpet misslyckas och i frånvaro av någon uttrycklig uppgift om ersättningsköpsperioden ska förlängas inom den föreskrivna tidsramen, bör kontantersättningen erläggas för att skydda parternas intressen och undvika eventuell osäkerhet till följd av det misslyckade ersättningsköpet.

(38) För att undvika komplikationer och skydda den centrala motparten, den mottagande handelsplatsmedlemmen eller den mottagande handelsparten bör de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp snarare levereras till den centrala motparten, den mottagande handelsplatsmedlemmen eller den mottagande handelsparten via relevant mottagande deltagare än via ansvarig deltagare. Av samma skäl kan den inledande avvecklingsinstruktion som utlöst ersättningsköpsprocessen skjutas upp och så småningom annulleras.

(39) För att beräkna och tillämpa sanktioner för utebliven avveckling efter avslutad förlängningsperiod bör relevanta avvecklingsinstruktioner annulleras och ersättas med nya avvecklingsinstruktioner varje bankdag på vilken finansiella instrument mottas av centrala motparter, handelsplatsmedlemmar eller handelsparter, via deras deltagare, till följd av genomförandet av ett ersättningsköp. Sanktionsavgifter bör tillämpas på varje ny avvecklingsinstruktion från och med den dag de läggs in i värdepappersavvecklingssystemet.

(40) För att säkerställa väl fungerande värdepappersavvecklingssystem som drivs av värdepapperscentraler och för att säkerställa säkra tidsfrister för ersättningsköpsprocessen och för betalningen av sanktionsavgifter för utebliven avveckling bör misslyckade avvecklingsinstruktioner annulleras vid leverans av de finansiella instrumenten eller, om de inte levereras, vid betalning av kontantersättningen eller senast på den andra bankdagen efter underrättelsen om det kontantersättningsbelopp som ska betalas.

(41) Om det avtalade priset för de finansiella instrumenten vid handelstidpunkten är lägre än det pris som betalades när ersättningsköpet genomfördes, bör prisskillnaden betalas av den ansvariga clearingmedlemmen, handelsplatsmedlemmen eller handelsparten, beroende på vad som är tillämpligt, för att skydda mottagande parters intressen. Om det pris för de finansiella instrumenten som avtalats vid handelstidpunkten är högre än det pris som betalades vid genomförandet av detta ersättningsköp, bör den ansvariga deltagarens skyldighet som avses i artikel 7.6 i förordning (EU) nr 909/2014 anses uppfylld om mottagande clearingmedlemmar, handelsplatsmedlemmar eller handelsparter faktiskt betalar för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp.

(42) För en effektiv avvecklingsprocess krävs att den förlängningsperiod som äger rum innan ersättningsköpsprocessen inleds anpassas till de finansiella instrumentens tillgångstyp och likviditet. Om aktiemarknaden är tillräckligt likvid för att enkelt genomföra köp, bör förlängningsperioden före ersättningsköpsprocessen inte förlängas, så att berörda parter uppmuntras att avveckla misslyckade transaktioner i tid. Aktier som inte har en likvid marknad bör emellertid omfattas av en längre förlängningsperiod. Räntebärande värdepapper bör också omfattas av en längre förlängningsperiod med tanke på deras mer gränsöverskridande karaktär och deras betydelse för smidiga och väl fungerande finansmarknader.

(43) Åtgärderna för hantering av utebliven avveckling som har samband med ersättningsköp och sanktioner kan komma att kräva betydande förändringar av IT-system, marknadstester och justeringar av juridiska konstruktioner mellan berörda parter, inklusive värdepapperscentraler och andra marknadsdeltagare. De bör därför ges tillräckligt med tid att tillämpa dessa åtgärder för att säkerställa att berörda parter kan uppfylla de nödvändiga förutsättningarna.

(44) Denna förordning baseras på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Esma har lämnat till kommissionen i enlighet med det förfarande som föreskrivs i artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 ([1]).

(45) Esma har genomfört öppna offentliga samråd om förslaget till tekniska tillsynsstandarder, har analyserat de möjliga kostnaderna och fördelarna i sammanhanget och har begärt ett yttrande från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i förordning (EU) nr 1095/2010. Vid utarbetande av förslaget till tekniska standarder har Esma även etablerat ett nära samarbete med medlemmarna i Europeiska centralbankssystemet.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

KAPITEL I

Allmänt

Artikel 1

Definitioner

I denna förordning gäller följande definitioner:

a) *clearingmedlem*: ett företag enligt definitionen i artikel 2.14 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 ([2]).

([1]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

([2]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EUT L 201, 27.7.2012, s. 1).

b) *börshandlad fond*: en fond enligt definitionen i artikel 4.1.46 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU ([1]).

c) *utförande av order*: utförande av order för kunds räkning enligt definitionen i artikel 4.1.5 i direktiv 2014/65/EU.

d) *icke-professionell kund*: en icke-professionell kund enligt definitionen i artikel 4.1.11 i direktiv 2014/65/EU.

e) *avvecklingsinstruktion*: ett överföringsuppdrag enligt definitionen i artikel 2 i i Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG ([2]).

f) *handelspart*: part som fungerar som huvudansvarig i en värdepapperstransaktion som avses i artikel 7.10 c första stycket i förordning (EU) nr 909/2014.

g) *handelsplatsmedlem*: en medlem av eller deltagare i en handelsplats.

KAPITEL II

Åtgärder för att förhindra utebliven avveckling

Artikel 2

Åtgärder avseende professionella kunder

1. Värdepappersföretag ska kräva att deras professionella kunder skriftligen meddelar hur värdepapper eller kontantmedel ska tilldelas till de transaktioner som avses i artikel 5.1 i förordning (EU) nr 909/2014 och att de konton som ska krediteras eller debiteras anges. Dessa skriftliga meddelanden om tilldelningar ska ange följande:

a) En av följande transaktionstyper:

   i) Köp eller försäljning av värdepapper.

   ii) Transaktioner som avser hantering av säkerheter.

   iii) Värdepappersutlåning/värdepapperslån.

   iv) Repor.

   v) Övriga transaktioner som kan identifieras med hjälp av detaljerade ISO-koder.

b) Det finansiella instrumentets internationella standardnummer för värdepapper (ISIN) eller, om det inte finns, någon annan identifieringskod för det finansiella instrumentet.

c) Leverans eller mottagande av finansiella instrument eller kontantmedel.

d) Det nominella värdet på räntebärande värdepapper och kvantiteten för andra finansiella instrument.

e) Handelsdag.

f) Det finansiella instrumentets handelspris.

g) Valuta i vilken transaktionen uttrycks.

h) Avsedd avvecklingsdag för transaktionen.

i) Det totala kontantbelopp som ska levereras eller mottas.

j) Identifieringskod för den enhet där värdepapperen förvaras.

k) Identifieringskod för den enhet där kontantmedlen förvaras.

l) Namn på och antal värdepapper eller kontantmedel som ska krediteras eller debiteras.

Skriftliga meddelanden om tilldelningar ska innefatta all övrig information som värdepappersföretaget kräver för att underlätta avveckling av transaktionen.

Värdepappersföretag som har mottagit bekräftelse av utförande av en transaktionsorder som placerats av en professionell kund ska säkerställa genom avtal att den professionella kunden skriftligen bekräftar sitt godkännande av villkoren för transaktionen inom de tidsramar som anges i punkt 2. Denna skriftliga bekräftelse kan också införas i det skriftliga meddelandet om tilldelning.

([1]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).

([2]) Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG av den 19 maj 1998 om slutgiltig avveckling i system för överföring av betalningar och värdepapper (EGT L 166, 11.6.1998, s. 45).

Värdepappersföretag ska erbjuda sina professionella kunder alternativet att skicka det skriftliga meddelandet om tilldelning och den skriftliga bekräftelsen elektroniskt via internationella öppna kommunikationsförfaranden och standarder för meddelanden och referensdata som avses i artikel 35 i förordning (EU) nr 909/2014.

2. Professionella kunder ska säkerställa att skriftliga meddelanden om tilldelning och skriftliga bekräftelser som avses i punkt 1 mottas av värdepappersföretaget inom en av följande tidsfrister:

a) Före stängningsdags den bankdag på vilken transaktionen har ägt rum, om värdepappersföretaget och den berörda professionella kunden befinner sig inom samma tidszon.

b) Senast kl. 12.00 MET den bankdag som följer efter den på vilken transaktionen har ägt rum om något av följande gäller:

i) Det skiljer mer än två timmar mellan värdepappersföretagets tidszon och den berörda professionella kundens tidszon.

ii) Ordersuppdragen har utförts efter kl. 16.00 MET den bankdag som ligger inom värdepappersföretagets tidszon.

Värdepappersföretag ska bekräfta att de mottagit det skriftliga meddelandet om tilldelning och den skriftliga bekräftelsen senast två timmar efter mottagandet. Om det skriftliga meddelandet om tilldelning och den skriftliga bekräftelsen mottas av ett värdepappersföretag mindre än en timme innan det stänger för dagen ska värdepappersföretaget bekräfta att det mottagit det skriftliga meddelandet om tilldelning och den skriftliga bekräftelsen senast en timme efter bankdagens början nästföljande bankdag.

3. Om värdepappersföretag mottar den nödvändiga avvecklingsinformation som avses i punkt 1 före de tidsramar som avses i punkt 2, kan de avtala skriftligt med sina professionella kunder att de berörda skriftliga meddelandena om tilldelningar och skriftliga bekräftelserna inte ska skickas.

4. Punkterna 1, 2 och 3 ska inte gälla professionella kunder som på samma värdepappersföretag innehar de värdepapper och kontantmedel som berörs av avvecklingen.

Artikel 3

Åtgärder som avser icke-professionella kunder

Värdepappersföretag ska kräva att deras icke-professionella kunder skickar dem all relevant avvecklingsinformation för transaktioner som avses i artikel 5.1 i förordning (EU) nr 909/2014 senast kl. 12.00 MET den bankdag som följer efter den på vilken transaktionen har ägt rum inom värdepappersföretagets tidszon, om inte denna kund innehar relevanta finansiella instrument och kontantmedel på samma värdepappersföretag.

Artikel 4

Underlättande och hantering av avveckling

1. Värdepapperscentraler ska hantera alla avvecklingsinstruktioner automatiskt.

2. Värdepapperscentraler som ingriper manuellt i den automatiska avvecklingsprocessen på det sätt som avses i antingen punkt 3 a eller punkt 3 b ska meddela behörig myndighet skälet till ingripandet senast 30 dagar efter att det ägt rum, om inte samma skäl har angetts för tidigare ingripanden.

3. Ett manuellt ingripande i den automatiska avvecklingsprocessen ska ske under följande omständigheter:

a) Om införandet av en mottagen avvecklingsinstruktion i värdepappersavvecklingssystemet har blivit fördröjt eller ändrat eller om själva avvecklingsinstruktionen har ändrats utanför de automatiska rutinerna.

b) Om det vid hantering av mottagna avvecklingsinstruktioner i avvecklingsmekanismen sker ett ingrepp utanför de automatiska rutinerna, inklusive hanteringen av IT-tillbud.

4. Behöriga myndigheter får när som helst informera värdepapperscentralen om att ett visst skäl inte motiverar manuella ingrepp i den automatiska avvecklingsprocessen. Värdepapperscentraler får därefter inte ingripa manuellt i den automatiska avvecklingsprocessen på grundval av samma skäl.

Artikel 5

Avstämning och ifyllande av avvecklingsinstruktioner

1. Värdepapperscentraler ska tillhandahålla en funktion som stöder helautomatisk, kontinuerlig realtidsavstämning av avvecklingsinstruktioner under hela bankdagen.

2. Värdepapperscentraler ska kräva att deltagare avstämmer sina avvecklingsinstruktioner via den funktion som avses i punkt 1, före avvecklingen, förutom under följande omständigheter:

a) Om värdepapperscentralen har godkänt att avvecklingsinstruktionerna redan har avstämts av handelsplatser, centrala motparter eller andra enheter.

b) Om värdepapperscentralen själv har avstämt avvecklingsinstruktionerna.

c) När det gäller FOP-avvecklingsinstruktioner, vilka avses i artikel 13.1 g i, som består av uppdrag för överföring av finansiella instrument mellan olika konton som öppnats i samma deltagares namn eller hanteras av samma kontoförande institut.

Kontoförande institut som avses i led c ska innefatta enheter som har ett avtalsförhållande med en värdepapperscentral och som driver värdepapperskonton som kontoförs av denna värdepapperscentral med hjälp av registrering i kontobaserad form på dessa värdepapperskonton.

3. Värdepapperscentraler ska kräva att deltagare använder följande avstämningsfält i sina avvecklingsinstruktioner för avstämning av avvecklingsinstruktioner:

a) Typ av avvecklingsinstruktioner som avses i artikel 13.1 g.

b) Avsedd avvecklingsdag för avvecklingsinstruktionen.

c) Handelsdag.

d) Valuta, utom när det gäller FOP-avvecklingsinstruktioner.

e) Avvecklingsbelopp, utom när det gäller FOP-avvecklingsinstruktioner.

f) Nominellt värde på räntebärande värdepapper eller kvantitet för andra finansiella instrument.

g) Leverans eller mottagande av finansiella instrument eller kontantmedel.

h) Det finansiella instrumentets ISIN-kod.

i) Identifieringskod för den deltagare som levererar de finansiella instrumenten eller kontantmedlen.

j) Identifieringskod för den deltagare som mottar de finansiella instrumenten eller kontantmedlen.

k) Identifieringskod för den värdepapperscentral som deltagarens motpart använder, när det gäller värdepapperscentraler som använder en gemensam avvecklingsinfrastruktur, inbegripet under de omständigheter som avses i artikel 30.5 i förordning (EU) nr 909/2014.

l) Andra avstämningsfält som värdepapperscentralen använder för att underlätta avvecklingen av transaktioner.

4. Förutom de fält som avses i punkt 3 ska värdepapperscentraler kräva att deras deltagare använder ett fält som anger transaktionstyp i sina avvecklingsinstruktioner enligt följande klassificeringssystem:

a) Köp eller försäljning av värdepapper.

b) Transaktioner som avser hantering av säkerheter.

c) Värdepappersutlåning/värdepapperslån.

d) Repor.

e) Övriga transaktioner (som kan identifieras med hjälp av detaljerade ISO-koder, såsom anges av värdepapperscentralen).

Artikel 6

Toleransnivåer

Värdepapperscentraler ska ange toleransnivåer för avvecklingsbelopp i avstämningssyfte.

Toleransnivån ska representera den maximala skillnad mellan avvecklingsbeloppen i två motsvarande avvecklingsinstruktioner som fortfarande skulle medge avstämning.

När det gäller avvecklingsinstruktioner i euro ska toleransnivån per avvecklingsinstruktion vara 2 euro för avvecklingsbelopp på upp till 100 000 euro och 25 euro för avvecklingsbelopp på mer än 100 000 euro. För avvecklingsinstruktioner i andra valutor ska toleransnivån per avvecklingsinstruktion utgöras av likvärdiga belopp, baserat på Europeiska centralbankens officiella växelkurs, i förekommande fall.

Artikel 7

Annulleringstjänst

Värdepapperscentraler ska inrätta en bilateral annulleringstjänst som gör det möjligt för deltagare att ömsesidigt annullera avstämda avvecklingsinstruktioner som ingår i samma transaktion.

Artikel 8

Uppskjutande- och utlösningsmekanism

Värdepapperscentraler ska inrätta uppskjutande- och utlösningsmekanismer som består av båda två av följande:

a) En uppskjutandemekanism som gör att väntande avvecklingsinstruktioner blockeras av den uppdragsgivande deltagaren för avvecklingsändamål.

b) En utlösningsmekanism som gör att väntande avvecklingsinstruktioner som har blockerats av den uppdragsgivande deltagaren utlöses för avvecklingsändamål.

Artikel 9

Återanvändning

Värdepapperscentraler ska återanvända avvecklingsinstruktioner som har resulterat i en utebliven avveckling tills de har avvecklats eller ömsesidigt annullerats.

Artikel 10

Delvis genomförd avveckling

Värdepapperscentraler ska göra det möjligt att genomföra avvecklingsinstruktioner delvis.

Artikel 11

Ytterligare tjänster och information

1. Värdepapperscentraler ska erbjuda deltagare möjligheten att bli informerade om en väntande avvecklingsinstruktion från deras motparter, antingen senast en timme efter det första misslyckade försöket att avstämma denna instruktion eller omedelbart efter ett sådant misslyckat försök där försöket gjorts mindre än fem timmar före bryttidpunkten på avsedd slutdag för avvecklingen eller efter avsedd avvecklingsdag.

2. Värdepapperscentraler ska erbjuda deltagare åtkomst till realtidsinformation om status för deras avvecklingsinstruktioner, däribland information om

a) väntande avvecklingsinstruktioner som fortfarande kan genomföras på avsedd avvecklingsdag,

b) misslyckade avvecklingsinstruktioner som inte längre kan genomföras på avsedd avvecklingsdag,

c) fullt genomförda avvecklingsinstruktioner,

d) delvis genomförda avvecklingsinstruktioner, inbegripet både den avvecklade och icke-avvecklade delen av antingen finansiella instrument eller kontantmedel,

e) annullerade avvecklingsinstruktioner, inklusive information om huruvida dessa instruktioner har annullerats av systemet eller av deltagaren.

3. Den information i realtid som avses i punkt 2 ska omfatta följande:

a) Om avvecklingsinstruktionen har avstämts.

b) Om avvecklingsinstruktionen fortfarande kan genomföras delvis.

c) Om avvecklingsinstruktionen är uppskjuten.

d) Skälen till att instruktionerna är väntande eller misslyckade.

4. Värdepapperscentraler bör antingen erbjuda bruttoavveckling i realtid till deltagare under varje bankdag eller minst tre avvecklingsgrupper per bankdag. De tre avvecklingsgrupperna ska spridas ut över bankdagen enligt marknadens behov, baserat på en begäran från värdepapperscentralens användarkommitté.

Artikel 12

Undantag från vissa åtgärder för att förhindra utebliven avveckling

1. Artiklarna 8 och 10 ska inte tillämpas om det värdepappersavvecklingssystem som drivs av en värdepapperscentral uppfyller följande villkor:

a) Den uteblivna avvecklingens värde överstiger inte 2,5 miljarder euro per år.

b) Andelen uteblivna avvecklingar är lägre än 0,5 % per år, baserat på antingen antalet avvecklingsinstruktioner eller på avvecklingsinstruktionernas värde.

För beräkning av andelen uteblivna avvecklingar baserat på antalet avvecklingsinstruktioner divideras antalet uteblivna avvecklingar med det antal avvecklingsinstruktioner som lagts in i värdepappersavvecklingssystemet under den relevanta perioden.

För beräkning av andelen uteblivna avvecklingar baserat på avvecklingsinstruktionernas värde divideras värdet på uteblivna avvecklingar i euro med värdet på de avvecklingsinstruktioner som lagts in i värdepappersavvecklingssystemet under den relevanta perioden.

2. Senast den 20 januari varje år ska värdepapperscentraler bedöma om de villkor som avses i punkt 1 är uppfyllda och ska underrätta behörig myndighet om resultaten av bedömningen enligt bilaga II.

Om bedömningen bekräftar att minst ett av de villkor som avses i punkt 1 inte längre gäller ska värdepapperscentraler tillämpa artikel 8 och artikel 10 senast ett år efter dagen för den underrättelse som avses i första stycket.

KAPITEL III

Åtgärder för att förhindra utebliven avveckling

Avsnitt i

Övervakning av utebliven avveckling

Artikel 13

Uppgifter om det system som övervakar utebliven avveckling

1. Värdepapperscentraler ska inrätta ett system som gör det möjligt att övervaka uteblivna avvecklingars antal och värde för varje avsedd avvecklingsdag, inklusive längden på varje utebliven avveckling uttryckt i bankdagar. Systemet ska samla in följande information för varje utebliven avveckling:

a) Skälet till den uteblivna avvecklingen, baserat på den information värdepapperscentralen har.

b) Alla avvecklingsbegränsningar såsom reservering, blockering eller öronmärkning av finansiella instrument eller kontantmedel som gör att dessa finansiella instrument eller kontantmedel inte är tillgängliga för avveckling.

c) Typ av finansiellt instrument inom följande kategorier som påverkas av den uteblivna avvecklingen:

i) Överlåtbara värdepapper enligt definitionen i artikel 4.1.44 a i direktiv 2014/65/EU.

ii) Statspapper enligt definitionen i artikel 4.1.61 i direktiv 2014/65/EU.

iii) Överlåtbara värdepapper enligt definitionen i artikel 4.1.44 b i direktiv 2014/65/EU, utom statspapper som avses i led ii.

iv) Överlåtbara värdepapper enligt definitionen i artikel 4.1 44 c i direktiv 2014/65/EU.

v) Börshandlade fonder.

vi) Andelar i företag för kollektiva investeringar som inte är börshandlade fonder.

vii) Penningmarknadsinstrument, utom statspapper som avses i led ii.

viii) Utsläppsrätter.

ix) Övriga finansiella instrument.

d) Typ av transaktion inom följande kategorier som påverkas av den uteblivna avvecklingen:

i) Köp eller försäljning av finansiella instrument.

ii) Transaktioner som avser hantering av säkerheter.

iii) Värdepappersutlåning/värdepapperslån.

iv) Repor.

v) Övriga transaktioner som kan identifieras med hjälp av detaljerade ISO-koder, såsom anges av värdepapperscentralen.

e) Handels- och clearingplats för de påverkade finansiella instrumenten, i förekommande fall.

f) Typ av avvecklingsinstruktion inom följande kategorier som påverkas av den uteblivna avvecklingen:

i) En avvecklingsinstruktion som hanteras inom samma värdepapperscentral (intra-CSD) där den ansvariga och den mottagande parten båda är deltagare i samma värdepappersavvecklingssystem.

ii) En avvecklingsinstruktion som hanteras mellan olika värdepapperscentraler (cross-CSD), där den ansvariga och den mottagande parten båda är deltagare i två olika värdepappersavvecklingssystem eller en av deltagarna är en värdepapperscentral.

g) Typ av avvecklingsinstruktion inom följande kategorier som påverkas av den uteblivna avvecklingen:

i) FOP-avvecklingsinstruktioner som består av avvecklingsinstruktioner som avser leverans utan betalning (Deliver Free of Payment – DFP) och erhållande utan betalning (Receive Free of Payment – RFP).

ii) Avvecklingsinstruktioner som avser leverans mot betalning (Delivery Versus Payment – DVP) och erhållande mot betalning (Receive Versus Payment – RVP).

iii) Avvecklingsinstruktioner som avser leverans med betalning (Delivery With Payment – DWP) och erhållande med betalning (Receive With Payment – RWP).

iv) Avvecklingsinstruktioner som avser betalning utan leverans (Payment Free Of Delivery – PFOD) som består av avvecklingsinstruktioner som avser debetbetalning utan leverans (Debiting Payment Free of Delivery – DPFOD) och kreditbetalning utan leverans (Crediting Payment Free of Delivery – CPFOD).

h) Typ av värdepapperskonton som är knutna till utebliven avveckling, däribland:

i) En deltagares eget konto.

ii) En deltagares kunds enskilda konto.

iii) En deltagares kunders samlingskonto.

i) Den valuta i vilken avvecklingsinstruktionerna är uttryckta.

2. Värdepapperscentraler ska inrätta metoder för samarbete med de deltagare som avses i fälten 17 och 18 i tabell 1 i bilaga I vilka har den största effekten på deras värdepappersavvecklingssystem och, i förekommande fall, med relevanta centrala motparter och handelsplatser för att analysera huvudskälen till utebliven avveckling.

Artikel 14

Rapportering av utebliven avveckling

1. Värdepapperscentraler ska vidarebefordra den information som avses i bilaga I till behörig myndighet och relevanta myndigheter varje månad och innan de stänger för dagen på den femte bankdagen följande månad.

Denna information ska innehålla relevanta värden i euro. Varje värdeomvandling till euro ska utföras med användning av Europeiska centralbankens officiella valutakurs den sista dagen i rapportperioden när Europeiska centralbankens officiella valutakurs är tillgänglig.

Värdepapperscentraler ska ge tätare rapporter och erbjuda ytterligare information om uteblivna avvecklingar om behörig myndighet kräver det.

2. Senast den 20 januari varje år ska värdepapperscentraler rapportera den information som avses i bilaga II till behörig myndighet och relevanta myndigheter, däribland de åtgärder som planerats eller vidtagit av värdepapperscentraler och deras deltagare för att förbättra avvecklingseffektiviteten i de värdepappersavvecklingssystem de driver.

Värdepapperscentraler ska regelbundet övervaka tillämpningen av de åtgärder som avses i första stycket och ska på begäran förse behörig myndighet och relevanta myndigheter med alla relevanta resultat som framkommit från sådan övervakning.

3. Den information som avses i punkterna 1 och 2 ska lämnas i ett maskinläsbart format.

4. Värdet på de avvecklingsinstruktioner som avses i bilagorna I till III ska beräknas enligt följande:

a) När det gäller instruktioner om avveckling mot betalning, avvecklingsbeloppet i transaktionens kontantdel.

b) När det gäller FOP-avvecklingsinstruktioner, marknadsvärdet på de finansiella instrument som avses i artikel 32.3 eller, om det inte finns tillgängligt, det nominella värdet på de finansiella instrumenten.

Artikel 15

Offentliggörande av utebliven avveckling

Värdepapperscentraler ska kostnadsfritt publicera den information som anges i bilaga III för det värdepappersavvecklingssystem det driver på sin webbplats, inklusive relevanta värden i euro.

Varje värdeomvandling till euro ska utföras med användning av Europeiska centralbankens officiella valutakurs den sista dagen i rapportperioden när Europeiska centralbankens officiella valutakurs är tillgänglig.

Den information som avses i första stycket ska publiceras varje år och på ett språk som är gängse i internationella finanskretsar och ska vara maskinläsligt.

Avsnitt 2

Sanktionsavgifter

Artikel 16

Beräkning och tillämpning av sanktionsavgifter

1. De sanktionsavgifter som avses i artikel 7.2 i förordning (EU) nr 909/2014 ska beräknas och tillämpas av värdepapperscentraler för varje avvecklingsinstruktion som inte blir genomförd.

Den beräkning som avses i första stycket ska omfatta avvecklingsinstruktioner som har skjutits upp av en deltagare.

I de fall avstämning krävs enligt artikel 5.2 ska sanktionsavgifter endast tillämpas på avstämda avvecklingsinstruktioner.

2. Sanktionsavgifter ska beräknas och tillämpas i slutet av varje bankdag om avvecklingsinstruktionen inte blir genomförd.

3. Om en avvecklingsinstruktion har lagts in i värdepappersavvecklingssystemet eller har avstämts efter avsedd avvecklingsdag, ska sanktionsavgifter beräknas och tillämpas från och med avsedd avvecklingsdag.

Om nya avvecklingsinstruktioner förs in i värdepappersavvecklingssystemet för finansiella instrument som inte levererats i enlighet med artikel 27.10, artikel 29.11 eller artikel 31.11, ska sanktionsavgifter tillämpas på de nya avvecklingsinstruktionerna från den dag då dessa förs in i värdepappersavvecklingssystemet.

Om avvecklingsinstruktioner har avstämts efter avsedd avvecklingsdag ska sanktionsavgifter för perioden mellan avsedd avvecklingsdag och bankdagen före den dag på vilken avstämningen har ägt rum erläggas av den deltagare som sist lade in eller modifierade den relevanta avvecklingsinstruktionen i värdepappersavvecklingssystemet.

4. Värdepapperscentraler ska varje dag förse varje relevant deltagare med uppgifter om beräkningen av avgifter för varje misslyckad avvecklingsinstruktion, inklusive uppgifter om det konto som varje misslyckad avvecklingsinstruktion hänvisar till.

Artikel 17

Insamling och fördelning av sanktionsavgifter

1. Värdepapperscentraler ska ta ut och samla in nettobeloppet av de sanktionsavgifter som ska erläggas av varje ansvarig deltagare minst en gång i månaden.

Sanktionsavgifter ska deponeras i ett för ändamålet avsett kontantkonto.

2. Värdepapperscentraler ska fördela nettobeloppet på de sanktionsavgifter som avses i punkt 1 till mottagande deltagare som drabbats av utebliven avveckling minst en gång i månaden.

Artikel 18

Kostnader för sanktionsmekanismen

1. Värdepapperscentraler ska inte använda sanktionsavgifter för att täcka kostnader för sanktionsmekanismen.

2. Värdepapperscentraler ska utförligt redogöra för de kostnadsbelopp som avses i punkt 1 för deltagare.

3. Värdepapperscentraler ska debitera deltagare separat för kostnaderna för sanktionsmekanismen. Dessa kostnader ska inte debiteras på grundval av de bruttoavgifter som påförs varje deltagare.

Artikel 19

Sanktionsmekanism om deltagaren är en central motpart

Om den ansvariga eller mottagande deltagaren är en central motpart ska värdepapperscentraler säkerställa att

a) centrala motparter får en beräkning av sanktionsavgifterna för de misslyckade avvecklingsinstruktioner som inlämnats av dessa centrala motparter,

b) centrala motparter samlar in de sanktionsavgifter som avses i led a från de clearingmedlemmar som orsakat den uteblivna avvecklingen,

c) centrala motparter fördelar de sanktionsavgifter som avses i led b till de clearingmedlemmar som drabbats av den uteblivna avvecklingen,

d) centrala motparter rapporterar till värdepapperscentralen om de avgifter de har samlat in och fördelat varje månad.

Artikel 20

Värdepapperscentraler som har en gemensam avvecklingsinfrastruktur

Värdepapperscentraler som använder en gemensam avvecklingsinfrastruktur, även när en del av deras tjänster eller verksamheter har utkontrakterats vilket avses i artikel 30.5 i förordning (EU) nr 909/2014, ska gemensamt inrätta den sanktionsmekanism som avses i artikel 7.2 i förordning (EU) nr 909/2014 och gemensamt hantera modaliteterna för beräkning, tillämpning, insamling och fördelning av sanktionsavgifterna enligt denna förordning.

Avsnitt 3

Uppgifter om ersättningsköpsprocessen

Underavsnitt 1

Allmänt

Artikel 21

Ersättningsköp inte möjligt

De enda fall då det inte anses vara möjligt med ersättningsköp är om

a) de relevanta finansiella instrumenten inte längre existerar,

b) för transaktioner som inte clearats av en central motpart, den ansvariga handelsplatsmedlemmen eller den ansvariga handelsparten är föremål för insolvensförfaranden.

För tillämpning av led b, avser insolvensförfarande varje kollektiv åtgärd som föreskrivs i lagen i en medlemsstat eller i ett tredjeland, antingen för att likvidera eller för att restrukturera handelsplatsdeltagaren eller handelsparten, när en sådan åtgärd innebär inställelse av eller införande av begränsningar för överföringar eller betalningar.

Artikel 22

Ineffektiv ersättningsköpsprocess

1. För tillämpning av artikel 7.4 b i förordning (EU) nr 909/2014, ska följande transaktioner anses bestå av flera transaktioner:

a) Transaktioner där en part säljer finansiella instrument för kontant betalning (”första transaktionen”) samtidigt som den andra parten förbinder sig att sälja likvärdiga finansiella instrument till den första parten till ett pris som är bestämt eller bestämbart (”andra transaktionen”).

b) Transaktioner där en part överför finansiella instrument till en annan part (”första transaktionen”) samtidigt som den andra parten förbinder sig att återlämna likvärdiga finansiella instrument till den första parten (”andra transaktionen”).

2. Om punkt 1 är tillämplig ska ersättningsköpsprocessen anses vara verkningslös om den avsedda avvecklingsdagen för den andra transaktionen är fastställd inom 30 bankdagar efter avsedd avvecklingsdag för den första transaktionen.

Artikel 23

Tillämpning av delvis avveckling

1. Om några av de relevanta finansiella instrumenten, på den sista bankdagen i den förlängningsperiod som avses i artikel 7.3 i förordning (EU) nr 909/2014, är tillgängliga för leverans till den mottagande deltagaren ska de mottagande och ansvariga clearingmedlemmarna, handelsplatsmedlemmarna eller handelsparterna, beroende på vad som är tillämpligt, delvis genomföra den inledande avvecklingsinstruktionen om inte de villkor som anges i artikel 12.1 i denna förordning är uppfyllda.

2. Det första stycket är inte tillämpligt om den relevanta avvecklingsinstruktionen har skjutits upp enligt artikel 8.

Artikel 24

Ersättningsköpsombud

Ett ersättningsköpsombud ska inte befinna sig i någon intressekonflikt vid genomförandet av ett ersättningsköp och ska genomföra ersättningsköpet under de mest förmånliga villkoren för den ansvariga clearingmedlemmen, handelsplatsmedlemmen eller handelsparten, beroende på vad som är tillämpligt, enligt artikel 27 i direktiv 2014/65/EU.

Artikel 25

Avtal och avtalsförfaranden

1. Parterna i avvecklingskedjan ska upprätta avtal med sina relevanta motparter som motsvarar kraven för ersättningsköpsprocessen vilka anges i punkt 2 och de förfaranden som anges i punkt 3.

2. De avtal som avses i punkt 1 ska fullt ut motsvara de tillämpliga krav som anges i artikel 7 i förordning (EU) nr 909/2014 och artiklarna 26 till 38 i denna förordning. Varje part i avvecklingskedjan ska säkerställa att det avtal som upprättats med de relevanta motparterna är giltigt i alla relevanta jurisdiktioner.

3. Centrala motparter, clearingmedlemmar, handelsplatsmedlemmar eller handelsparter ska upprätta förfaranden som är nödvändiga för att utföra ersättningsköpet, betala kontantersättningen, prisskillnaden och ersättningsköpskostnaderna inom de tidsramar som krävs. De avtal och avtalsförfaranden som avses i denna artikel ska inbegripa de bestämmelser som är nödvändiga för att säkerställa att de relevanta parterna i avvecklingskedjan mottar den information som krävs för att de ska kunna utöva sina rättigheter och skyldigheter i enlighet med de tidsramar som anges i artiklarna 26 till 35 i denna förordning.

4. Deltagarna ska upprätta de avtal med sina kunder som är nödvändiga för att säkerställa att de ersättningsköpskrav som anges i denna förordning är giltiga i alla de jurisdiktioner som parterna i avvecklingskedjan tillhör.

5. De finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp får endast anses vara levererade med avseende på tillämpning av artikel 27, artikel 29 och artikel 31 om dessa instrument har mottagits i det värdepappersavvecklingssystem som drivs av värdepapperscentralen av de mottagande deltagare som agerar på uppdrag av den centrala motparten, de mottagande clearingmedlemmarna, handelsplatsmedlemmarna eller handelsparterna.

6. Den kontantersättning som avses i artikel 33 och den prisskillnad som avses i artikel 35.1 får endast anses vara betald om kontantersättningen har mottagits av de mottagande deltagare som agerar på uppdrag av den centrala motparten, de mottagande clearingmedlemmarna, handelsplatsmedlemmarna eller handelsparterna.

Underavsnitt 2

Ersättningsköpsprocess för transaktioner som clearats av en central motpart

Artikel 26

Inledande kontroll

1. På den bankdag som följer efter det att förlängningsperioden har löpt ut ska centrala motparter kontrollera om ett ersättningsköp är möjligt enligt artikel 21 a i samband med någon av de transaktioner den har clearat.

2. Om ett ersättningsköp inte är möjligt enligt artikel 21 a ska den centrala motparten informera den ansvariga clearingmedlemmen om det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32. Kontantersättningen ska betalas i enlighet med artikel 33.1.

3. Om ett ersättningsköp är möjligt ska artikel 27 tillämpas.

Artikel 27

Ersättningsköpsförfarande och underrättelser

1. Om ett ersättningsköp är möjligt ska centrala motparter inleda en auktion eller utse ett ersättningsköpsombud den bankdag som följer efter det att förlängningsperioden har löpt ut och underrätta de ansvariga och mottagande clearingmedlemmarna om detta.

2. Den ansvariga clearingmedlemmen ska efter att ha mottagit den underrättelse som avses i punkt 1 säkerställa att varje relevant avvecklingsinstruktion för den uteblivna avvecklingen skjuts upp.

3. Den ansvariga clearingmedlemmen får efter att ha mottagit den underrättelse som avses i punkt 1 endast leverera de finansiella instrumenten enligt följande:

a) till ersättningsköpsombudet om ersättningsköpsombudet lämnat ett förhandsgodkännande,

b) till den centrala motparten om auktionen har tilldelats den ansvariga clearingmedlemmen.

Den ansvariga clearingmedlemmen kan före mottagandet av den underrättelse som avses i punkt 1 fortfarande leverera de finansiella instrumenten direkt till den centrala motparten.

4. Motparten ska meddela resultaten av ersättningsköpet till de ansvariga och mottagande clearingmedlemmarna och till relevant värdepapperscentral senast den sista bankdagen i den period som fastställts i enlighet med artikel 37.

5. Om ersättningsköpet lyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i punkt 4 inbegripa kvantitet och pris för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp.

6. Om ersättningsköpet misslyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i punkt 4 inbegripa det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32 om inte denna underrättelse anger att genomförandet av ersättningsköpet skjuts upp.

7. Om genomförandet av ersättningsköpet skjuts upp ska den centrala motparten meddela resultaten av det uppskjutna ersättningsköpet till de ansvariga och mottagande clearingmedlemmarna och till den relevanta värdepapperscentralen senast den sista bankdagen i den uppskjutandeperiod som avses i artikel 38.

8. Om det ersättningsköp som avses i punkt 7 lyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i den punkten inbegripa kvantitet och pris för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp.

9. Om det ersättningsköp som avses i punkt 7 misslyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i den punkten inbegripa det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32.

10. Den centrala motparten ska godkänna och betala för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp som avses i punkterna 5 och 8 och säkerställa att följande utförs i slutet av varje bankdag på vilken den centrala motparten mottar dessa finansiella instrument:

a) De finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp levereras till de mottagande clearingmedlemmarna.

b) Avvecklingsinstruktionerna för den uteblivna avvecklingen annulleras.

c) Nya avvecklingsinstruktioner läggs in i värdepappersavvecklingssystemet för alla finansiella instrument som inte levererats och värdepapperscentralen får den information som är nödvändig för att identifiera sådana nya avvecklingsinstruktioner i enlighet därmed.

11. Den centrala motparten ska säkerställa att avvecklingsinstruktionerna för den uteblivna avvecklingen annulleras efter utbetalning av den kontantersättning som avses i punkterna 6 och 9 eller senast på den andra bankdagen efter den underrättelse som avses i dessa.

Underavsnitt 3

Ersättningsköpsprocess för transaktioner som inte clearats av en central motpart och utförts på en handelsplats

Artikel 28

Inledande kontroll

1. För transaktioner som inte clearats av centrala motparter och utförts på en handelsplats ska mottagande deltagare, via sina kunder, informera mottagande handelsplatsmedlemmar om varje utebliven avveckling utan onödigt dröjsmål.

2. Handelsplatsen ska på begäran informera den mottagande handelsplatsmedlemmen om de ansvariga handelsplatsmedlemmarnas identitet. På den bankdag som följer efter det att förlängningsperioden har löpt ut ska den mottagande handelsplatsmedlemmen kontrollera om det är möjligt att göra ett ersättningsköp enligt artikel 21.

3. Om ett ersättningsköp inte är möjligt enligt artikel 21, ska den mottagande handelsplatsmedlemmen underrätta den ansvariga handelsplatsmedlemmen om resultaten av kontrollen och det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32. Kontantersättningen ska betalas i enlighet med artikel 33.2.

4. Om ett ersättningsköp är möjligt ska artikel 29 tillämpas.

Artikel 29

Ersättningsköpsförfarande och underrättelser

1. Om ett ersättningsköp är möjligt ska den mottagande handelsplatsmedlemmen utse ett ersättningsköpsombud på den bankdag som följer efter det att förlängningsperioden har löpt ut och underrätta den ansvariga handelsplatsmedlemmen om detta.

2. Den ansvariga handelsplatsmedlemmen ska efter att ha mottagit den underrättelse som avses i punkt 1 säkerställa att varje relevant avvecklingsinstruktion för den uteblivna avvecklingen skjuts upp.

3. Den ansvariga handelsplatsmedlemmen får efter att ha mottagit den underrättelse som avses i punkt 1 endast leverera de finansiella instrumenten till ersättningsköpsombudet om ersättningsköpsombudet ger förhandsgodkännande.

Den ansvariga handelsplatsmedlemmen får före mottagandet av den underrättelse som avses i 1 fortfarande leverera de finansiella instrumenten direkt till den mottagande handelsplatsmedlemmen.

4. Den mottagande handelsplatsmedlemmen ska underrätta den ansvariga handelsplatsmedlemmen och relevant värdepapperscentral om resultaten av ersättningsköpet på den sista bankdagen i den period som fastställts enligt artikel 37.

5. Om ersättningsköpet lyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i punkt 4 inbegripa kvantitet och pris för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp.

6. Om ersättningsköpet misslyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i punkt 4 inbegripa det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32 om inte denna underrättelse anger att genomförandet av ersättningsköpet skjuts upp.

7. Om genomförandet av ersättningsköpet skjuts upp ska den mottagande handelsplatsmedlemmen underrätta den ansvariga handelsplatsmedlemmen och relevant värdepapperscentral om resultaten av detta uppskjutna ersättningsköp på den sista bankdagen i den uppskjutandeperiod som avses i artikel 38.

8. Om det ersättningsköp som avses i punkt 7 lyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i den punkten inbegripa kvantitet och pris för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp.

9. Om det ersättningsköp som avses i punkt 7 misslyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i den punkten inbegripa det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32.

10. Den mottagande handelsplatsmedlemmen ska godkänna och betala för finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp som avses i punkterna 5 och 8.

11. De mottagande och ansvariga handelsplatsmedlemmarna ska säkerställa att följande utförs i slutet av varje bankdag på vilken den mottagande handelsplatsmedlemmen mottar de instrument som avses i punkterna 5 och 8:

a) Avvecklingsinstruktionerna för den uteblivna avvecklingen annulleras.

b) De nya avvecklingsinstruktionerna läggs in i värdepappersavvecklingssystemet för varje finansiellt instrument som inte levererats och värdepapperscentralen mottar den information som är nödvändig för att identifiera sådana nya avvecklingsinstruktioner i enlighet därmed.

12. Den ansvariga handelsplatsmedlemmen ska betala den kontantersättning som avses i punkterna 6 och 9 i enlighet med artikel 33.2.

13. De ansvariga och mottagande handelsplatsmedlemmarna ska säkerställa att de relevanta avvecklingsinstruktionerna för den uteblivna avvecklingen annulleras vid erläggande av den kontantersättning som avses i punkterna 6 och 9 eller senast på den andra bankdagen efter underrättelsen om kontantersättningsbeloppet.

Underavsnitt 4

Ersättningsköpsprocess för transaktioner som inte clearats av en central motpart och inte utförts på en handelsplats

Artikel 30

Inledande kontroll

1. För transaktioner som inte clearats av en central motpart och inte utförts på en handelsplats ska mottagande deltagare, via sina kunder, informera mottagande handelsparter om varje utebliven avveckling utan onödigt dröjsmål.

2. På den bankdag som följer efter det att förlängningsperioden har löpt ut ska mottagande handelsparter kontrollera om ett ersättningsköp är möjligt enligt artikel 21.

3. Om ett ersättningsköp inte är möjligt enligt artikel 21 ska mottagande handelsparter underrätta den ansvariga handelsparten om resultaten av kontrollen och det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32. Denna kontantersättning ska betalas i enlighet med artikel 33.2.

4. Om ersättningsköpet är möjligt ska artikel 31 tillämpas.

Artikel 31

Ersättningsköpsförfarande och underrättelser

1. Om ett ersättningsköp är möjligt ska den mottagande handelsparten utse ett ersättningsköpsombud på den bankdag som följer efter det att förlängningsperioden har löpt ut och underrätta den ansvariga handelsparten om detta.

2. Den ansvariga handelsparten ska efter att ha mottagit den underrättelse som avses i punkt 1 säkerställa att varje relevant avvecklingsinstruktion för den uteblivna avvecklingen skjuts upp,

3. Den ansvariga handelsparten får efter att ha mottagit den underrättelse som avses i punkt 1 endast leverera de finansiella instrumenten till ersättningsköpsombudet om ersättningsköpsombudet ger förhandsgodkännande.

Den ansvariga handelsparten kan före mottagandet av den underrättelse som avses i punkt 1 fortfarande leverera de finansiella instrumenten direkt till den mottagande handelsparten.

4. Den mottagande handelsparten ska underrätta den ansvariga handelsparten om resultaten av ersättningsköpet på den sista bankdagen i den tillämpliga period som fastställts enligt artikel 37. Den mottagande handelsparten ska säkerställa att relevant värdepapperscentral mottar den information som lämnats utan onödigt dröjsmål.

5. Om ersättningsköpet lyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i punkt 4 inbegripa kvantitet och pris för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp.

6. Om ersättningsköpet misslyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i punkt 4 inbegripa det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32 om inte denna underrättelse anger att genomförandet av ersättningsköpet skjuts upp.

7. Om genomförandet av ersättningsköpet skjuts upp ska den mottagande handelsparten underrätta den ansvariga handelsparten om resultaten av detta uppskjutna ersättningsköp senast på den sista bankdagen i den uppskjutandeperiod som avses i artikel 38. Den mottagande handelsparten ska säkerställa att relevant värdepapperscentral mottar den information som lämnats utan onödigt dröjsmål.

8. Om det ersättningsköp som avses i punkt 7 lyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i den punkten inbegripa kvantitet och pris för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp.

9. Om det ersättningsköp som avses i stycke 7 misslyckas delvis eller fullt ut ska den underrättelse som avses i denna punkt inbegripa det kontantersättningsbelopp som beräknats enligt artikel 32.

10. Den mottagande handelsparten ska godkänna och betala för de finansiella instrument som har omfattats av ersättningsköp som avses i punkterna 5 och 8.

11. De mottagande och ansvariga handelsparterna ska säkerställa att följande utförs i slutet av varje bankdag på vilken den mottagande handelsparten mottar de instrument som avses i punkterna 5 och 8:

a) Avvecklingsinstruktionerna för den uteblivna avvecklingen annulleras.

b) De nya avvecklingsinstruktionerna läggs in i värdepappersavvecklingssystemet för varje finansiellt instrument som inte levererats och värdepapperscentralen mottar den information som är nödvändig för att identifiera sådana nya avvecklingsinstruktioner i enlighet därmed.

12. Den ansvariga handelsparten ska betala den kontantersättning som avses i punkterna 6 och 9 i enlighet med artikel 33.3.

13. De ansvariga och mottagande handelsparterna ska säkerställa att de relevanta avvecklingsinstruktionerna för den uteblivna avvecklingen annulleras vid erläggande av den kontantersättning som avses i punkterna 6 och 9 eller senast på den andra bankdagen efter underrättelsen om kontantersättningsbeloppet.

Underavsnitt 5

Beräkning och betalning av kontantersättningen, ersättningsköpskostnaderna och tillhörande prisskillnad

Artikel 32

Beräkning av kontantersättningen

1. Den kontantersättning som ska erläggas enligt artikel 7.7 i förordning (EU) nr 909/2014 ska beräknas på något av följande sätt:

a) För avvecklingsinstruktioner mot betalning, skillnaden mellan marknadsvärdet av de relevanta finansiella instrumenten på bankdagen före erläggande av kontantersättning och det avvecklingsbelopp som inbegrips i den misslyckade avvecklingsinstruktionen om detta avvecklingsbelopp är lägre än marknadsvärdet.

b) För FOP-avvecklingsinstruktioner (FOP – Free of Payment), skillnaden mellan marknadsvärdet av de relevanta finansiella instrumenten på bankdagen före erläggande av kontantersättning och marknadsvärdet av dessa finansiella instrument på dagen för deras handel, om marknadsvärdet av dessa finansiella instrument på dagen för deras handel är lägre än på bankdagen före erläggande av kontantersättningen.

2. Om det inte redan medräknats i marknadsvärdet av det finansiella instrumentet ska den kontantersättning som ska erläggas enligt artikel 7.7 i förordning (EU) nr 909/2014 innehålla en komponent som återger växelkursvariationer, bolagsrättigheter och upplupen ränta.

3. Det marknadsvärde som avses i punkt 1 ska omfatta följande:

a) För de finansiella instrument som avses i artikel 3.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 ([1]) och tas upp till handel på en handelsplats inom unionen, det värde som fastställs på grundval av stängningskursen på den mest relevanta marknad i termer av likviditet som avses i artikel 4.6 b i den förordningen.

b) För andra finansiella instrument som tas upp till handel på en handelsplats inom unionen än de som avses i led a, det värde som fastställs på grundval av stängningskursen på den handelsplats i unionen som har störst omsättning.

c) För andra finansiella instrument än de som avses i leden a och b, värdet på grundval av ett pris som beräknas enligt en förutbestämd metod som godkänts av den behöriga myndigheten för värdepapperscentralen och som utgår från kriterier baserade på marknadsdata, t.ex. marknadspriser som är tillgängliga från olika handelsplatser och värdepappersföretag.

4. Det marknadsvärde som avses i punkt 1 och den komponent som återger valutaväxlingsvariationen, bolagsrättigheter och upplupen ränta som avses i punkt 2 ska meddelas clearingmedlemmar, handelsplatsmedlemmar och handelsparter i en utförlig redovisning.

Artikel 33

Erläggande av kontantersättning

1. För transaktioner som clearats av en central motpart ska den centrala motparten samla in kontantersättningen från de ansvariga clearingmedlemmarna och betala ut kontantersättningen till de mottagande clearingmedlemmarna.

2. Om transaktioner inte har clearats av en central motpart men utförts på en handelsplats, ska de ansvariga handelsplatsmedlemmarna erlägga kontantersättningen till de mottagande handelsplatsmedlemmarna.

3. Om transaktioner inte har clearats av en central motpart och inte utförts på en handelsplats, ska de ansvariga handelsparterna erlägga kontantersättningen till de mottagande handelsparterna.

([1]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 84).

Artikel 34

Betalning av ersättningsköpets kostnader

De belopp som avses i artikel 7.8 i förordning (EU) nr 909/2014 ska betalas av de ansvariga clearingmedlemmarna, de ansvariga handelsplatsmedlemmarna eller de ansvariga handelsparterna, beroende på vad som är tillämpligt.

Artikel 35

Betalning av prisskillnaden

1. Om det pris för finansiella instrument som avses i artikel 5.1 i förordning (EU) nr 909/2014 och som avtalats vid tidpunkten för handel är lägre än det pris som faktiskt betalades för dessa finansiella instrument enligt artiklarna 27.10, 29.10 och 31.10, ska de ansvariga clearingmedlemmarna, ansvariga handelsplatsmedlemmarna eller ansvariga handelsparterna betala prisskillnaden till den centrala motparten, mottagande handelsplatsmedlemmar eller mottagande handelsparter, beroende på vad som är tillämpligt.

Om transaktioner clearas av en central motpart ska den prisskillnad som avses i första stycket samlas in från ansvariga clearingmedlemmar av den centrala motparten och betalas till de mottagande clearingmedlemmarna.

2. Om det aktiepris som avtalats vid tidpunkten för handel är högre än det pris som faktiskt betalats för dessa aktier enligt artikel 27.10, artikel 29.10 och artikel 31.10 ska motsvarande skillnad som avses i artikel 7.6 i förordning (EU) nr 909/2014 anses vara betald.

Avsnitt 4

Tidsramar för ersättningsköpsprocessen

Artikel 36

Förlängningsperioder

I enlighet med artikel 7.4 a i förordning (EU) nr 909/2014 ska förlängningsperioden för de finansiella instrument som avses i artikel 5.1 i förordning (EU) nr 909/2014 ökas från fyra till sju bankdagar för alla finansiella instrument utom aktier som har en likvid marknad enligt vad som avses i artikel 2.1.17 b i förordning (EU) nr 600/2014.

Artikel 37

Tidsramar för leverans av finansiella instrument

Efter ersättningsköpsprocessen ska de finansiella instrument som avses i artikel 5.1 första stycket i förordning (EU) nr 909/2014 levereras till de mottagande deltagare som agerar på uppdrag av den centrala motparten, de mottagande clearingmedlemmarna, handelsplatsmedlemmarna eller handelsparterna inom de följande tidsramarna:

a) Fyra bankdagar efter den förlängningsperiod som avses i artikel 36 för aktier som har en likvid marknad.

b) Sju bankdagar efter den förlängningsperiod som avses i artikel 36 för andra finansiella instrument än aktier som har en likvid marknad.

c) Sju bankdagar efter den förlängningsperiod som avses i artikel 7.3 andra stycket i förordning (EU) nr 909/2014 för finansiella instrument som handlas på tillväxtmarknader för små och medelstora företag.

d) I det fall aktier som avses i led a handlas på tillväxtmarknader för små och medelstora företag är led c tillämpligt.

Artikel 38

Uppskjutandeperiod för genomförande av ett ersättningsköp

Om den centrala motparten, den mottagande handelsplatsmedlemmen eller den mottagande handelsparten skjuter upp genomförandet av ersättningsköpet ska längden på den uppskjutandeperiod som avses i artikel 7.7 i förordning (EU) nr 909/2014 fastställas enligt de tidsramar som avses i artikel 37.

Avsnitt 5

Systematisk underlåtenhet att leverera

Artikel 39

Konsekvent och systematisk underlåtenhet att leverera säkerheter

1. En deltagare ska anses uppvisa en konsekvent och systematisk underlåtenhet att leverera i ett värdepappersavvecklingssystem enligt vad som avses i artikel 7.9 i förordning (EU) nr 909/2014, om den avvecklingseffektivitet som fastställts med avseende på avvecklingsinstruktionernas antal eller värde är minst 15 % lägre än avvecklingseffektiviteten hos detta värdepappersavvecklingssystem under minst ett relevant antal dagar under de 12 föregående månaderna.

Det relevanta antalet dagar ska fastställas för varje deltagare som 10 % av antalet dagar denna deltagare är verksam i värdepappersavvecklingssystemet under de 12 föregående månaderna.

2. Vid beräkning av en deltagares avvecklingseffektivitet görs särskild hänvisning till uteblivna avvecklingar som orsakats av denna deltagare.

Avsnitt 6

Avvecklingsinformation

Artikel 40

Avvecklingsinformation för centrala motparter och handelsplatser

Den avvecklingsinformation som avses i artikel 7.10 andra stycket i förordning (EU) nr 909/2014 ska innehålla uppgifter om de relevanta transaktionerna, deltagarna och de relevanta avvecklingsinstruktionerna. Denna information ska baseras på informationen i det värdepappersavvecklingssystem som värdepapperscentralen driver.

Artikel 41

Avvecklingsinformation i frånvaro av direkt överföring av transaktionsdata från handelsplatsen

För transaktioner som utförs på en handelsplats och som inte clearats av en central motpart och i frånvaro av direkt överföring av transaktionsdata från handelsplatsen till värdepapperscentralen ska deltagare ange handelsplatsen och transaktionerna i sina avvecklingsinstruktioner. I frånvaro av sådan information ska värdepapperscentraler betrakta transaktionerna som ej utförda på en handelsplats.

KAPITEL IV

Slutbestämmelser

Artikel 42

Denna förordning träder i kraft 24 månader efter den dag som den offentliggörs i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 25 maj 2018.

På kommissionens vägnar

Jean-Claude JUNCKER

Ordförande

BILAGA I

Tabell 1

Allmän information om uteblivna avvecklingar som ska rapporteras av värdepapperscentraler till behöriga myndigheter och relevanta myndigheter varje månad

Nr	Uppgifter som ska rapporteras in	Format
1.	Landskod för den jurisdiktion inom vilken värdepapperscentralen är etablerad	ISO 3166 landskod med två tecken
2.	Avvecklingssystem för värdepapper som drivs av värdepapperscentralen	Fritext
3.	Tidsstämpel för rapportering (värdepapperscentralen till behörig myndighet/relevant myndighet)	ISO 8601 datum uttryckt i UCT-tid ÅÅÅÅ-MM-DDThh:mm:ssZ
4.	Rapporteringsperiod: start- och slutdatum för den period som rapporten omfattar	ISO 8601 datumformat ÅÅÅÅ-MM-DD-ÅÅÅÅ-MM-DD
5.	Värdepapperscentralens identifieringskod för juridisk person	ID för juridiska personer (LEI) enligt ISO 17442 med 20 alfanumeriska tecken
6.	Värdepapperscentralens företagsnamn	Fritext
7.	Namn på den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	Fritext
8.	Befattning för den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	Fritext
9.	Telefonnummer till den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	Endast numeriska tecken får användas. Telefonnumret måste förses med landskoden och det inhemska riktnumret. Inga specialtecken får användas.
10.	E-postadress till den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	E-postadresser ska lämnas enligt standardkonventionen för e-postadresser.
11.	Antal avvecklingsinstruktioner under den period som rapporten omfattar	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
12.	Antal uteblivna avvecklingar under den period som rapporten omfattar (omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
13.	Andel uteblivna avvecklingar på grundval av volym (antal uteblivna avvecklingar/antal avvecklingsinstruktioner under den period som rapporten omfattar) (omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Procentuellt värde upp till två decimaler.

Nr	Uppgifter som ska rapporteras in	Format	
14.	Andel uteblivna avvecklingar på grundval av värde (EUR) (värde av uteblivna avvecklingar/värde av avvecklingsinstruktioner under den period som rapporten omfattar) (omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Procentuellt värde upp till två decimaler.	
15.	Värde av avvecklingsinstruktioner (EUR) under den period som rapporten omfattar	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken	
16.	Värde av uteblivna avvecklingar (EUR) under den period som rapporten omfattar (omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken	
17.	De tio deltagare som har de högsta andelarna av uteblivna avvecklingar under den period som rapporten omfattar (på grundval av antal avvecklingsinstruktioner)	För varje deltagare som identifieras genom LEI	
		LEI för deltagare	ID för juridiska personer (LEI) enligt ISO 17442 med 20 alfanumeriska tecken
		Totalt antal avvecklingsinstruktioner per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
		Antal uteblivna avvecklingar per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
		Uteblivna avvecklingar i procent	Procentuellt värde upp till två decimaler
		Totalt värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken
		Värde (EUR) av uteblivna avvecklingar per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken
		Andel uteblivna avvecklingar	Procentuellt värde upp till två decimaler.
18.	De tio deltagare som har de högsta andelarna av uteblivna avvecklingar under den period som rapporten omfattar (på grundval av värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner)	För varje deltagare som identifieras genom LEI:	
		LEI för deltagare	ID för juridiska personer (LEI) enligt ISO 17442 med 20 alfanumeriska tecken

Nr	Uppgifter som ska rapporteras in	Format	
		Totalt värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken
		Värde (EUR) av uteblivna avvecklingar per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken
		Uteblivna avvecklingar i procent	Procentuellt värde upp till två decimaler
		Totalt antal avvecklingsinstruktioner per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
		Antal uteblivna avvecklingar per deltagare	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
		Andel uteblivna avvecklingar	Procentuellt värde upp till två decimaler.
19.	Antal avvecklingsinstruktioner per valuta som avvecklingsinstruktionerna är uttryckta i under den period som rapporten omfattar	För varje valutakod med tre tecken enligt ISO 4217 uttrycks volymen med upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.	
20.	Antal uteblivna avvecklingar per valuta som avvecklingsinstruktionerna är uttryckta i under den period som rapporten omfattar	För varje valutakod med tre tecken enligt ISO 4217 uttrycks volymen med upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.	
21.	Andel uteblivna avvecklingar per valuta som avvecklingsinstruktionerna är uttryckta i, på grundval av volym (antal uteblivna avvecklingar/antal avvecklingsinstruktioner per valuta, under den period som rapporten omfattar)	För varje valutakod med tre tecken enligt ISO 4217 ska valutan uttryckas som ett procentuellt värde med upp till två decimaler.	
22.	Värde av avvecklingsinstruktioner per valuta som avvecklingsinstruktionerna är uttryckta i under den period som rapporten omfattar	För varje valutakod med tre tecken enligt ISO 4217 ska värdet uttryckas med upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.	
23.	Värde av uteblivna avvecklingar per valuta som avvecklingsinstruktionerna är uttryckta i under den period som rapporten omfattar	För varje valutakod med tre tecken enligt ISO 4217 ska värdet uttryckas med upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.	

Nr	Uppgifter som ska rapporteras in	Format
24.	Andel uteblivna avvecklingar per valuta som avvecklingsinstruktionerna är uttryckta i, på grundval av värde (värde av uteblivna avvecklingar/värde av avvecklingsinstruktioner per valuta, under den period som rapporten omfattar)	För varje valutakod med tre tecken enligt ISO 4217 ska valutan uttryckas som ett procentuellt värde med upp till två decimaler.
25.	Antal avvecklingsinstruktioner för varje typ av finansiellt instrument under den period som rapporten omfattar	För varje typ av finansiella instrument: Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
26.	Antal uteblivna avvecklingar (som omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel) för varje typ av finansiella instrument under den period som rapporten omfattar	För varje typ av finansiella instrument: Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
27.	Andel uteblivna avvecklingar för varje typ av finansiella instrument, på grundval av volym (antal uteblivna avvecklingar/antal avvecklingsinstruktioner för varje typ av finansiella instrument, under den period som rapporten omfattar)	För varje typ av finansiella instrument ska andelen uttryckas som ett procentuellt värde med upp till två decimaler.
28.	Värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner för varje typ av finansiella instrument	För varje typ av finansiella instrument ska värdet uttryckas med upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
29.	Värde (EUR) av uteblivna avvecklingar (som omfattar både brist på värdepapper och brist på kontantmedel) för varje typ av finansiella instrument	För varje typ av finansiella instrument ska värdet uttryckas med upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
30.	Andel uteblivna avvecklingar för varje typ av finansiellt instrument, på grundval av värde (värde av uteblivna avvecklingar/värde av avvecklingsinstruktioner för varje typ av finansiellt instrument, under den period som rapporten omfattar)	För varje typ av finansiella instrument ska andelen uttryckas som ett procentuellt värde med upp till två decimaler.
31.	Antal avvecklingsinstruktioner för varje typ av transaktioner under den period som rapporten omfattar	För varje typ av transaktioner ska volymen uttryckas med upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
32.	Antal uteblivna avvecklingar (som omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel) för varje typ av transaktioner under den period som rapporten omfattar	För varje typ av transaktioner ska volymen uttryckas med upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.

Nr	Uppgifter som ska rapporteras in	Format
33.	Andel uteblivna avvecklingar för varje typ av transaktioner, på grundval av volym (antal uteblivna avvecklingar/antal avvecklingsinstruktioner för varje typ av transaktioner, under den period som rapporten omfattar)	För varje typ av transaktioner ska andelen uttryckas som ett procentuellt värde med upp till två decimaler.
34.	Värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner för varje typ av transaktioner	För varje typ av transaktioner ska värdet uttryckas med upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
35.	Värde (EUR) av uteblivna avvecklingar (som omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel) för varje typ av transaktioner	För varje typ av transaktioner ska värdet uttryckas med upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
36.	Andel uteblivna avvecklingar för varje typ av transaktioner, på grundval av värde (värde av uteblivna avvecklingar/värde av avvecklingsinstruktioner för varje typ av transaktioner, under den period som rapporten omfattar)	För varje typ av transaktioner ska andelen uttryckas som ett procentuellt värde med upp till två decimaler.
37.	De tjugo främsta ISIN-koder som är föremål för uteblivna avvecklingar, på grundval av volymen av uteblivna avvecklingar.	ISIN-kod
38.	De tjugo främsta ISIN-koder som är föremål för uteblivna avvecklingar, på grundval av värdet (EUR) av uteblivna avvecklingar.	ISIN-kod
39.	Totalt antal sanktioner enligt artikel 7.2 i förordning (EU) nr 909/2014 som införts av värdepapperscentralen	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
40.	Totalt värde (EUR) av sanktioner enligt artikel 7.2 i förordning (EU) nr 909/2014, som införts av värdepapperscentralen	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
41.	Genomsnittlig varaktighet för uteblivna avvecklingar som antal dagar (skillnad mellan faktisk avvecklingsdag och avsedd avvecklingsdag, viktat för värdet av utebliven avveckling)	Antal dagar angivna som ett tal med en decimal.
42.	Huvudsakliga skäl för uteblivna avvecklingar	Fritext
43.	Åtgärder för att förbättra avvecklingseffektiviteten	Fritext

Tabell 2

Dagliga uppgifter om uteblivna avvecklingar som ska rapporteras av värdepapperscentraler till behöriga myndigheter och relevanta myndigheter varje månad

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
Överlåtbara värdepapper enligt artikel 4.1.44 a i direktiv 2014/65/EU	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	Leverans mot betalning (DVP) [1]												
			Leverans med betalning (DWP) [2]												
			PFOD [3]												
			FOP [4]												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
			PFOD												
			FOP												
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
Statspapper enligt artikel 4.1.61 i direktiv 2014/65/EU	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)																	
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
Överlåtbara värdepapper enligt artikel 4.1.44 b i direktiv 2014/65/EU som inte är statspapper enligt artikel 4.1.61 i direktiv 2014/65/EU	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)																	
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
Överlåtbara värdepapper enligt artikel 4.1.44 c i direktiv 2014/65/EU	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)																	
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)																	
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
Börshandlade fonder enligt artikel 4.1.46 i direktiv 2014/65/EU	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
Andelar i företag för kollektiva investeringar som inte är börshandlade fonder	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
Penningmarknadsinstrument som inte är statspapper enligt artikel 4.1.61 i direktiv 2014/65/EU	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
Utsläppsrätter	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
Övriga finansiella instrument	Köp eller försäljning av finansiella instrument	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Transaktioner som avser hantering av säkerheter	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)																	
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Värdepappersutlåning och värdepapperslån	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
	Repor	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

Datum (för varje rapporteringsdag i månaden)															
Typ av finansiella instrument	Typ av transaktion	Internt system respektive tvärsystem	Typ av instruktion	Uteblivna leveranser av värdepapper						Uteblivna leveranser av kontantmedel					
				Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna		Uteblivna avvecklingar		Totala instruktioner		Andel uteblivna	
				Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)	Volym	Värde (EUR)
	Övriga transaktioner	Inom värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												
		Mellan värdepappers-centraler	DVP												
			DWP												
			PFOD												
			FOP												

(1) Omfattar avvecklingsinstruktioner för leverans mot betalning (DVP) och erhållande mot betalning (RVP)
(2) Omfattar avvecklingsinstruktioner för leverans med betalning (DWP) och erhållande med betalning (RWP)
(3) Omfattar DPFOD- och CPFOD-avvecklingsinstruktioner
(4) Omfattar DPF- och RFP-avvecklingsinstruktioner

BILAGA II

Information om uteblivna avvecklingar som ska rapporteras av värdepapperscentraler till behöriga myndigheter och relevanta myndigheter varje år

Tabell 1

Nr	Uppgifter som ska rapporteras in	Format
1.	Landskod för den jurisdiktion inom vilken värdepapperscentralen är etablerad	ISO 3166 landskod med två tecken
2.	Avvecklingssystem för värdepapper som drivs av värdepapperscentralen	Fritext
3.	Tidsstämpel för rapportering (värdepapperscentralen till behörig myndighet/relevant myndighet)	ISO 8601 datum uttryckt i UCT-tid ÅÅÅÅ-MM-DDThh:mm:ssZ
4.	Rapporteringsperiod: start- och slutdatum för den period som rapporten omfattar	ISO 8601 datumformat ÅÅÅÅ-MM-DD-ÅÅÅÅ-MM-DD
5.	Värdepapperscentralens identifieringskod för juridisk person	ID för juridiska personer (LEI) enligt ISO 17442 med 20 alfanumeriska tecken
6.	Värdepapperscentralens företagsnamn	Fritext
7.	Namn på den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	Fritext
8.	Befattning för den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	Fritext
9.	Telefonnummer till den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	Endast numeriska tecken får användas. Telefonnumret måste förses med landskoden och det inhemska riktnumret. Inga specialtecken får användas.
10.	E-postadress till den person som är ansvarig för rapporten som skickas av värdepapperscentralen	E-postadresser ska lämnas enligt standardkonventionen för e-postadresser.
11.	Åtgärder för att förbättra avvecklingseffektiviteten	Fritext
12.	Huvudsakliga skäl för uteblivna avvecklingar (årlig sammanfattning av skälen för uteblivna avvecklingar inkluderade i månadsrapporterna)	Fritext
13.	Årlig volym av uteblivna avvecklingsinstruktioner	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
14.	Årlig volym av uteblivna avvecklingar (som omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
15.	Årlig andel av uteblivna avvecklingar baserat på volym (årligt antal uteblivna avvecklingar/årligt antal avvecklingsinstruktioner) (omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Procentuellt värde upp till två decimaler
16.	Årligt värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken

Nr	Uppgifter som ska rapporteras in	Format
17.	Årligt värde (EUR) av uteblivna avvecklingar (som omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken
18.	Årlig andel av uteblivna avvecklingar baserat på värde (årligt värde av uteblivna avvecklingar/årligt värde av avvecklingsinstruktioner) (omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Procentuellt värde upp till två decimaler
19.	Kan undantas enligt artikel 12 i den delegerade förordningen om avvecklingsdisciplin, inklusive motivering	JA/NEJ Fritext

BILAGA III

Rapport om uteblivna avvecklingar som ska offentliggöras på årlig basis

Tabell 1

Nr	Uppgifter som ska offentliggöras	Format
1.	Rapporteringsperiod	ISO 8601 datumformat ÅÅÅÅ-MM-DD-ÅÅÅÅ-MM-DD
2.	Värdepapperscentralens identifieringskod för juridisk person	ID för juridiska personer (LEI) enligt ISO 17442 med 20 alfanumeriska tecken
3.	Avvecklingssystem för värdepapper som drivs av värdepapperscentralen	Fritext
4.	Antal avvecklingsinstruktioner under den period som rapporten omfattar	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
5.	Värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner under den period som rapporten omfattar	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
Uppgifter om utebliven leverans av värdepapper		
6.	Antal uteblivna avvecklingar på grund av utebliven leverans av värdepapper	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
7.	Värde (EUR) av uteblivna avvecklingar på grund av utebliven leverans av värdepapper	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
8.	Andel uteblivna avecklingar baserat på volym av avvecklingsinstruktioner	Procentuellt värde upp till två decimaler.
9.	Andel uteblivna avvecklingar baserat på värde av avvecklingsinstruktioner	Procentuellt värde upp till två decimaler.
Uppgifter om utebliven leverans av kontantmedel		
10.	Antal uteblivna avvecklingar på grund av utebliven leverans av kontantmedel	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.
11.	Värde (EUR) av uteblivna avvecklingar på grund av utebliven leverans av kontantmedel	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
12.	Andel uteblivna avvecklingar baserat på volym av avvecklingsinstruktioner	Procentuellt värde upp till två decimaler.
13.	Andel uteblivna avvecklingar baserat på värde (EUR) av avvecklingsinstruktioner	Procentuellt värde upp till två decimaler
Uppgifter som omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel		
14.	Totalt antal uteblivna avvecklingar (som omfattar både uteblivna avvecklingar på grundval av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Upp till 20 numeriska tecken angivna som heltal utan decimaler.

Nr	Uppgifter som ska offentliggöras	Format
15.	Totalt värde (EUR) av uteblivna avvecklingar (som omfattar både uteblivna avvecklingar på grund av brist på värdepapper och brist på kontantmedel)	Upp till 20 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
16.	Andel uteblivna avvecklingar baserat på volym av avvecklingsinstruktioner	Procentuellt värde upp till två decimaler
17.	Andel uteblivna avvecklingar baserat på värde av avvecklingsinstruktioner	Upp till 5 numeriska tecken inklusive decimaler. Decimaltecknet ska föregås av minst ett tecken och följas av minst ett tecken. Decimaltecknet ska inte räknas som ett numeriskt tecken.
18.	Åtgärder för att förbättra avvecklingseffektiviteten	Fritext