Publicatieblad
van de Europese Unie

NL
L-serie

2026/1536

14.10.2026

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2026/1536 VAN DE COMMISSIE

van 6 juli 2026

tot wijziging van de technische reguleringsnormen uit Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen inzake afwikkelingsdiscipline

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstellingen en tot wijziging van Richtlijnen 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012 ([1]), en met name artikel 6, lid 5, en artikel 7, lid 10,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Bij Verordening (EU) 2025/2075 van het Europees Parlement en de Raad ([2]) is artikel 5, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 gewijzigd door kooptransacties met wederverkoop en verkooptransacties met wederinkoop te verwijderen uit het toepassingsgebied van die bepaling. Daarom is een actualisering noodzakelijk van de lijst met de in artikel 2, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie ([3]) vastgestelde typen transacties die als onderdeel van schriftelijke toewijzingen worden ingediend.

(2) Uit de ervaring die sinds de datum van toepassing van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 is opgedaan, is het van belang gebleken om de voor toewijzingen en bevestigingen vereiste datavelden — zo veel mogelijk — af te stemmen op de datavelden die voor afwikkelingsinstructies zijn voorgeschreven. Uit die ervaring is ook gebleken dat, om aanpassingen in een laat stadium te vermijden die van bijzonder cruciaal belang zijn in het kader van een verkorte afwikkelingscyclus, de afwikkelingslocatie zo vroeg mogelijk in het afwikkelingsproces moet worden meegedeeld.

(3) Om te waarborgen dat transacties onverwijld kunnen worden afgewikkeld, moeten beleggingsondernemingen van hun professionele cliënten verlangen dat zij ruim vóór de beoogde afwikkelingsdatum accurate en actuele statische of referentiedata verschaffen, daaronder begrepen informatie over de rekeningen waarop financiële instrumenten en gelden moeten worden gecrediteerd, de relevante markt of plaats van afwikkeling, en de bewaarders of tussenpersonen via wie communicatie moet verlopen. Om diezelfde reden moet dat vereiste ook van toepassing zijn op afwikkelingsinformatie die niet-professionele cliënten zenden.

(4) Om bij toenemende transactievolumes een hoge afwikkelingsefficiëntie te handhaven en om de tijdige afwikkeling van transacties te waarborgen, moet het wijdverbreide gebruik van straight-through processing (volautomatische verwerking van begin tot einde — "STP") op de markt worden gewaarborgd. Daartoe moeten zowel directe als indirecte marktdeelnemers de noodzakelijke interne automatisering hebben opgezet om ten volle van beschikbare STP-oplossingen gebruik te kunnen maken. Daarom is het passend de huidige mogelijkheid voor professionele cliënten om schriftelijke toewijzingen en bevestigingen elektronisch te verzenden, te vervangen door een verplichting voor beleggingsondernemingen om te waarborgen dat die communicatie in een elektronisch en machinaal leesbaar formaat wordt doorgegeven.

(5) Voorts kunnen de voordelen van STP niet ten volle worden waargemaakt indien marktdeelnemers eigen of nationale normen voor berichtenverkeer gebruiken, terwijl centrale effectenbewaarinstellingen (CSD's) werken met internationale open communicatieprocedures en -normen. Om interoperabiliteit en efficiëntie te bevorderen, moet het gebruik van internationale open communicatieprocedures en -normen voor berichtenverkeer en referentiedata worden uitgebreid tot de toezending van toewijzingen en bevestigingen.

([1]) PB L 257 van 28.8.2014, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj.

([2]) Verordening (EU) 2025/2075 van het Europees Parlement en de Raad van 8 oktober 2025 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 909/2014 wat betreft een kortere afwikkelingscyclus in de Unie (PB L, 2025/2075, 14.10.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2025/2075/oj).

([3]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie van 25 mei 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake afwikkelingsdiscipline (PB L 230 van 13.9.2018, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj).

(6) De overschakeling naar een kortere afwikkeling mag niet leiden tot een grootschalige migratie van afwikkeling van handelsplatformen naar over-the-counter-markten (otc-markten). Daarom moeten CSD's en hun deelnemers een veld gebruiken om in hun afwikkelingsinstructies de handelslocatie te vermelden, om zo monitoring en rapportering van mislukte afwikkelingsoperaties te ondersteunen.

(7) Artikel 5, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 is bij Verordening (EU) 2025/2075 gewijzigd door de afwikkelingsperiode terug te brengen van twee werkdagen nadat de transactie plaatsvindt, tot één werkdag. Door die wijziging worden aanpassingen noodzakelijk in het hele posttransactionele proces, en met name wat de mogelijkheid betreft die momenteel op grond van artikel 2, lid 2, punt b), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 voor professionele cliënten bestaat om aan beleggingsondernemingen een schriftelijke toewijzing en schriftelijke bevestigingen te verschaffen vóór 12.00 uur CET op de werkdag na die waarop de transactie heeft plaatsgevonden. Tijdige indiening van afwikkelingsinstructies is van essentieel belang om CSD's in staat te stellen hun operationele efficiëntie te verbeteren en om netting te maximaliseren met het oog op de overgang naar een T +1-afwikkelingscyclus. Binnen die context hebben sommige CSD's afwikkelingsfasen lopen waarin optimaliseringsalgoritmen worden gebruikt om zo veel mogelijk transacties af te wikkelen. CSD's moeten deelnemers die bereid zijn om van die optimalisering gebruik te maken, aanmoedigen hun afwikkelingsinstructies vóór 23.59 uur CET op de handelsdatum in te dienen. De indiening van afwikkelingsinstructies na dat tijdstip mag CSD's echter niet beletten om die afwikkelingsinstructies te verwerken, noch mag een en ander aanleiding geven tot geldboeten, die alleen van toepassing zijn wanneer de voorwaarden van artikel 7, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 zijn vervuld.

(8) Om de afwikkelingsefficiëntie verder te ondersteunen en opdat deze verenigbaar is met de versnelling en automatisering die voor een verkorte afwikkelingscyclus is vereist, moeten alle CSD's een functionaliteit aanbieden die automatische gedeeltelijke afwikkeling (auto-partial settlement — APS) mogelijk maakt. Aangezien die functionaliteit echter niet in alle gevallen noodzakelijk is, moeten deelnemers aan de transacties de mogelijkheid van een opt-out voor die functionaliteit hebben.

(9) Verschillende vormen van afwikkeling bieden verschillende voordelen. Realtime bruto-verevening (RTGS) beperkt tegenpartijrisico en kredietblootstellingen tot een minimum en liquiditeit kan doeltreffender worden beheerd, terwijl afwikkelingsbatches operationele efficiëntiewinsten mogelijk maken dankzij netting. Daarom moeten CSD's een van de drie mogelijkheden aanbieden: realtime bruto-verevening, ten minste drie afwikkelingsbatches per werkdag, of een combinatie van beide.

(10) CSD's moeten over gedegen en doelmatige systeemfunctionaliteiten, gedragslijnen en procedures beschikken waarmee zij afwikkeling op de beoogde afwikkelingsdatum kunnen faciliteren en bevorderen. De daadwerkelijke bijdrage aan afwikkelingsefficiëntie door automatische gedeeltelijke afwikkeling en door de hold- en release-functionaliteiten is duidelijk geworden sinds de regeling inzake afwikkelingsdiscipline van toepassing is. Daarom is het passend over te gaan tot het schrappen van de vrijstelling van bepaalde maatregelen ter voorkoming van mislukte afwikkelingsoperaties, zoals vastgesteld in artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229.

(11) Het verstrekken van door zekerheden gedekt intraday geldkrediet in centralebankgeld of in commerciëlebankgeld biedt aanzienlijke liquiditeit voor afwikkeling. Die voordelen kunnen van het grootste belang zijn tijdens de initiële uitvoering van kortere afwikkeling. Daarom moeten CSD's voor hun deelnemers de toegang faciliteren tot het verstrekken van door zekerheden gedekt intraday geldkrediet via een functionaliteit voor geautomatiseerde zekerheidsstelling (auto-collateralisation). Dat vereiste moet niet gelden voor CSD's met een bankvergunning die rechtstreeks aan hun deelnemers door zekerheden gedekt intraday geldkrediet verstrekken — in plaats van alleen de toegang tot dit soort functionaliteit te faciliteren.

(12) Om CSD's in staat te stellen de onderliggende oorzaken van mislukte afwikkelingsoperaties in kaart te brengen, moeten CSD's van deelnemers verlangen dat deze hen in kennis stellen van de belangrijkste redenen voor dergelijke mislukte afwikkelingsoperaties en van de maatregelen die zijn getroffen om dergelijke mislukte afwikkelingsoperaties te voorkomen. Bovendien is het, in het licht van de bij Verordening (EU) 2025/2075 doorgevoerde wijzigingen waarbij de Europese Autoriteit voor effecten en markten ("ESMA") is opgedragen om de afwikkelingsefficiëntie van op of buiten handelsplatformen verhandelde effectenfinancieringstransactie van nabij te monitoren, noodzakelijk om kooptransacties met wederverkoop en verkooptransacties met wederinkoop toe te voegen aan de lijst van transacties die deel uitmaken van de monitoring van mislukte afwikkelingsoperaties.

(13) Om met deelnemers werkafspraken vast te leggen teneinde het aantal mislukte afwikkelingsoperaties te verminderen, moeten CSD's deelnemers in kaart kunnen brengen waarvan mislukte afwikkelingsoperaties een aanzienlijke impact kunnen hebben. Om die deelnemers in kaart te kunnen brengen, moet een CSD rekening houden met het aandeel van mislukte afwikkelingsoperaties van een deelnemer in het totale volume en de totale waarde van afwikkelingsinstructies die op het niveau van het door de CSD geëxploiteerde effectenafwikkelingssysteem worden verwerkt. Anders zouden kleinere deelnemers met weinig transacties bovenaan de lijst van deelnemers met mislukte afwikkelingsoperaties kunnen komen te staan indien hun aandeel mislukte afwikkelingsoperaties in absolute zin in aanmerking wordt genomen.

(14) Mislukte afwikkelingsoperaties monitoren en aanpakken is een gezamenlijke inspanning van de bevoegde en relevante autoriteiten, CSD's en hun deelnemers. Daarom moeten CSD's regelmatig de bevoegde autoriteit en de relevante autoriteiten in kennis stellen van de ontwikkeling van mislukte afwikkelingsoperaties in het afwikkelingssysteem dat zij exploiteren, en van de maatregelen die zij hebben getroffen om die mislukte afwikkelingsoperaties aan te pakken. Om dezelfde reden moeten CSD's waarborgen dat hun deelnemers geplande inspanningen doen om de afwikkelingsefficiëntie te verbeteren.

(15) Met het oog op een nadere monitoring van afwikkelingsefficiëntie moeten CSD de deelnemers rapporteren met de hoogste mislukte afwikkelingsoperaties wat volume en waarde van verwerkte afwikkelingsinstructies betreft. Om dezelfde reden moeten CSD's data over mislukte afwikkelingsoperaties rapporteren door rekening te houden met verfijndere categorieën transacties, ongeacht of de transacties zijn uitgevoerd op of buiten handelsplatformen en ongeacht de duur van mislukte afwikkelingsoperaties per type financieel instrument.

(16) In het kader van het beginsel van vereenvoudiging en lastenverlichting is het van belang potentiële overlappingen in de rapporteringsverplichtingen te vermijden. Om die reden, en omdat de informatie al aan bod komt in de maandelijkse verslagen die CSD's moeten indienen, moet de verplichting voor CSD's om jaarlijks verslagen over mislukte afwikkelingsoperaties in te dienen, worden geschrapt. Indien nodig moet de bevoegde autoriteit de CSD om frequentere rapportering en aanvullende informatie over mislukte afwikkelingsoperaties kunnen vragen.

(17) Om een hoger niveau van transparantie te waarborgen, moeten CSD's data over mislukte afwikkelingsoperaties bekendmaken per type financieel instrument, de belangrijkste redenen voor mislukte afwikkelingsoperaties en de maatregelen die zijn voorgesteld om deze mislukte afwikkelingsoperaties aan te pakken.

(18) De structurele en organisatorische aanpassingen die vereist zijn door de overgang naar een kortere afwikkelingscyclus, vergen een gedifferentieerde aanpak ten aanzien van de toepassingsdata van de uiteenlopende bepalingen van deze gedelegeerde verordening. Meer bepaald moet de toepassingsdatum worden uitgesteld voor bepalingen die vereisten bevatten met betrekking tot IT-ontwikkelingen, zoals functionaliteiten van CSD's om afwikkelingsefficiëntie te versterken. Tegelijk moeten bepalingen waarmee kortere tijdsschema's worden ingevoerd voor processen vóór afwikkeling die de overgang naar een T+1-afwikkelingscyclus ondersteunen, in een vroeger stadium van toepassing worden zodat marktdeelnemers voldoende tijd hebben om die ruim vóór de overschakeling naar T+1 te testen.

(19) Andere wijzigingen, en meer bepaald die met betrekking tot de rapportering en openbaarmaking door CSD's van data over mislukte afwikkelingsoperaties, moeten enkele maanden vóór de in artikel 5, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bepaalde overschakeling naar T+1 van toepassing worden Omdat de ESMA aan de Commissie op haar verzoek moet rapporteren over de afwikkelingsefficiëntie, is adequate informatie over mislukte afwikkelingsoperaties vóór en na de overschakeling naar T+1 van cruciaal belang. Binnen die context moeten CSD's en marktdeelnemers voldoende tijd krijgen om data te rapporteren in overeenstemming met de aanvullende parameters uit de bijlagen I en II, terwijl een voldoende lange waarnemingsperiode wordt geboden om het effect op afwikkelingsefficiëntie zinvol te kunnen beoordelen — vóór en na de overschakeling naar kortere afwikkeling.

(20) Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 moet daarom dienovereenkomstig worden gewijzigd.

(21) Deze verordening is gebaseerd op het ontwerp van technische reguleringsnormen dat de ESMA bij de Commissie heeft ingediend.

(22) De ESMA heeft openbare raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd als onderdeel van het raadplegingsdocument en heeft het advies ingewonnen van de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad ([4]) opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten. Voorts heeft de ESMA haar aanbevelingen uitgewerkt in dialoog met het Comité betalingen en marktinfrastructuur van het Europees Stelsel van centrale banken (ESCB), overeenkomstig artikel 10 van Verordening (EU) nr. 1095/2010,

([4]) Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijzigingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229

Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 wordt als volgt gewijzigd:

1) artikel 2 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt als volgt gewijzigd:

i) de eerste alinea wordt als volgt gewijzigd:

1) in punt a) wordt het volgende punt vi) toegevoegd:

"vi) kooptransacties met wederverkoop of verkooptransacties met wederinkoop;";

2) de punten i) tot en met k) worden geschrapt;

3) de volgende punten m) tot en met p) worden toegevoegd:

"m) het afwikkelingsbedrag aan te leveren of te ontvangen gelden;

n) de identificatiecode van de deelnemer die de financiële instrumenten of gelden levert;

o) de identificatiecode van de deelnemer die de financiële instrumenten of gelden ontvangt;

p) de afwikkelingslocatie ("PSET").";

ii) de derde en vierde alinea worden vervangen door:

"Professionele cliënten zenden hun schriftelijke toewijzingen met gebruikmaking van een elektronische gestandaardiseerde communicatiemethode die zodanig is gestructureerd dat softwaretoepassingen specifieke data, met inbegrip van individuele feitenbeschrijvingen, en de interne structuur daarvan gemakkelijk kunnen identificeren, herkennen en extraheren.

Beleggingsondernemingen die bevestiging hebben ontvangen van de uitvoering van een transactieorder die door een professionele cliënt is geplaatst, waarborgen door middel van contractuele regelingen dat de professionele cliënt schriftelijk zijn instemming met de voorwaarden van de transactie bevestigt, met gebruikmaking van een elektronische gestandaardiseerde communicatiemethode die zodanig is gestructureerd dat softwaretoepassingen specifieke data, met inbegrip van individuele feitenbeschrijvingen, en de interne structuur daarvan gemakkelijk kunnen identificeren, herkennen en extraheren, binnen de in lid 2 vastgestelde termijnen. Die schriftelijke bevestiging mag ook worden opgenomen in de schriftelijke toewijzing.

Het gebruik van communicatiemethoden die niet gestructureerd zijn — en waardoor dus wordt belet dat softwaretoepassingen specifieke data, met inbegrip van individuele feitenbeschrijvingen, en de interne structuur daarvan gemakkelijk kunnen identificeren, herkennen en extraheren —, zijn alleen toegestaan in gevallen van tijdelijke technische onbeschikbaarheid of verstoring van de dienstverlening, op voorwaarde dat die omstandigheden gemotiveerd worden gedocumenteerd en zonder onnodige vertraging worden opgelost.

Beleggingsondernemingen verlangen van hun professionele cliënten dat deze de schriftelijke toewijzing en de schriftelijke bevestiging elektronisch zenden, met gebruikmaking van internationale open communicatieprocedures en -normen als bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 34, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

Beleggingsondernemingen verlangen van hun professionele cliënten dat zij cash-tolerantieniveaus toepassen die de betrokken CSD overeenkomstig artikel 6 heeft vastgesteld, wanneer zij het totale bedrag aan te leveren of te ontvangen gelden in hun schriftelijke toewijzingen rapporteren.";

b) de leden 2 en 3 worden vervangen door:

"2. Professionele cliënten waarborgen dat de beleggingsonderneming de in lid 1 bedoelde schriftelijke toewijzingen en schriftelijke bevestigingen zo spoedig mogelijk ontvangt en uiterlijk 23.00 uur CET op de werkdag waarop de transactie heeft plaatsgevonden.

Beleggingsondernemingen bevestigen de ontvangst van de schriftelijke toewijzing en van de schriftelijke bevestiging binnen twee uur na ontvangst. Beleggingsondernemingen die de schriftelijke toewijzing en de schriftelijke bevestiging minder dan één uur vóór het eind van hun handelsactiviteiten ontvangen, bevestigen de ontvangst van de schriftelijke toewijzing en de schriftelijke bevestiging binnen één uur na het begin van de handelsactiviteiten op de volgende werkdag.

3. Beleggingsondernemingen verlangen van hun professionele cliënten dat deze alle voor het afwikkelen van een transactie vereiste referentiedata verschaffen in een gestandaardiseerd, elektronisch formaat, op zodanige wijze dat softwaretoepassingen specifieke data, met inbegrip van individuele feitenbeschrijvingen, en de interne structuur daarvan gemakkelijk kunnen identificeren, herkennen en extraheren. Ook verlangen beleggingsondernemingen van hun professionele cliënten dat zij deze referentiedata ruim vooraf geactualiseerd houden om de tijdige afwikkeling van transacties te waarborgen. Beleggingsondernemingen die de in lid 1 bedoelde informatie vóór de in lid 2 genoemde termijnen ontvangen, kunnen schriftelijk met hun professionele cliënten overeenkomen dat de betrokken schriftelijke toewijzingen en schriftelijke bevestigingen niet hoeven te worden gezonden.";

2) artikel 3 wordt vervangen door:

"*Artikel 3*

Maatregelen met betrekking tot niet-professionele cliënten

Beleggingsondernemingen verlangen van hun niet-professionele cliënten dat deze hun zo spoedig mogelijk en uiterlijk 23.00 uur CET op de werkdag waarop de transactie heeft plaatsgevonden alle voor de in artikel 5, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 genoemde transacties relevante afwikkelingsinformatie zenden, tenzij die cliënt de betrokken financiële instrumenten en gelden bij diezelfde beleggingsonderneming aanhoudt.";

3) artikel 5 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 4 wordt vervangen door:

"4. Naast de in lid 3 genoemde velden verlangen CSD's dat hun deelnemers in hun afwikkelingsinstructies de volgende velden gebruiken:

a) een veld voor het transactietype op basis van volgende taxonomie:

i) aankoop of verkoop van effecten;

ii) transacties in verband met zekerhedenbeheer;

iii) uitleningen/leningen van effecten;

iv) retrocessietransacties;

v) kooptransacties met wederverkoop of verkooptransacties met wederinkoop;

vi) andere transacties (die kunnen worden aangeduid via verfijndere ISO-codes als verschaft door de CSD);

b) een veld met de handelslocatie waarin de Market Identifier Code ("MIC") wordt ingevuld van het handelsplatform waar de onderliggende transactie is uitgevoerd.

Voor de toepassing van punt b) gebruiken deelnemers, indien de MIC niet van toepassing is, voor het invullen van het betrokken veld andere codes die zijn gebaseerd op de internationale open communicatieprocedures en -normen voor berichtenverkeer en referentiedata als bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 34, van Verordening (EU) nr. 909/2014.";

b) het volgende lid 5 wordt toegevoegd:

"5. CSD's verlangen van deelnemers dat zij hun afwikkelingsinstructies zo spoedig mogelijk zenden en indien mogelijk vóór 23.59 uur CET op de werkdag waarop de transactie heeft plaatsgevonden.";

4) in artikel 8 wordt punt b) vervangen door:

"b) een release-mechanisme waarmee uitstaande afwikkelingsinstructies die de opdrachtgevende deelnemer heeft geblokkeerd, volledig of gedeeltelijk kunnen worden vrijgegeven ten behoeve van afwikkeling.";

5) artikel 10 wordt vervangen door:

"*Artikel 10*

Automatische gedeeltelijke afwikkeling

CSD's beschikken over een functionaliteit waarmee een transactie automatisch gedeeltelijk kan worden afgewikkeld (auto-partial settlement) op basis van de beschikbaarheid van effecten op de rekening van de leverende partij, zonder dat handmatig ingrijpen vereist is. Gematchte afwikkelingsinstructies komen in aanmerking voor dit soort automatische gedeeltelijke afwikkeling, tenzij een van de deelnemers een opt-out voor gedeeltelijke afwikkeling heeft.";

6) in artikel 11 wordt lid 4 vervangen door:

"4. CSD's bieden deelnemers realtime bruto-verevening (RTGS) aan, of ten minste drie afwikkelingsbatches per werkdag, of een combinatie van beide. De afwikkelingsbatches worden over de werkdag gespreid volgens de behoeften van de markt, op basis van een verzoek door het gebruikerscomité van de CSD.";

7) artikel 12 wordt vervangen door:

"*Artikel 12*

Functionaliteit voor geautomatiseerde zekerheidsstelling

CSD's faciliteren voor hun deelnemers de toegang tot door zekerheden gedekt intraday geldkrediet via een functionaliteit voor geautomatiseerde zekerheidsstelling (auto-collateralisation). CSD's die over een bankvergunning beschikken, kunnen zelf rechtstreeks intraday krediet verschaffen via een functionaliteit voor geautomatiseerde zekerheidsstelling.";

8) artikel 13 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt als volgt gewijzigd:

i) punt a) wordt vervangen door:

"a) de reden voor de mislukte afwikkelingsoperatie, op basis van de informatie die voor de CSD beschikbaar is of die haar door haar deelnemers is meegedeeld;";

ii) in punt d) wordt het volgende punt vi) toegevoegd:

"vi) kooptransacties met wederverkoop of verkooptransacties met wederinkoop;";

b) het volgende lid 1 bis wordt ingevoegd:

"1 bis.
CSD's verlangen van de in de velden 17 en 18 van tabel 1 in bijlage I bedoelde deelnemers dat deze hun, op maandbasis, de belangrijkste redenen rapporteren voor mislukte afwikkelingsoperaties en de maatregelen om dergelijke mislukte afwikkelingsoperaties aan te pakken.";

c) lid 2 wordt vervangen door:

"2. CSD's leggen werkafspraken vast met de in de velden 17 en 18 van tabel 1 in bijlage I bedoelde deelnemers die de grootste impact hebben op hun effectenafwikkelingssystemen en, voor zover van toepassing, met relevante CTP's en handelsplatformen, teneinde de belangrijkste redenen voor de mislukte afwikkelingsoperaties voor zover mogelijk te analyseren en aan te pakken.";

9) artikel 14 wordt vervangen door:

"*Artikel 14*

Rapportering van mislukte afwikkelingsoperaties

1. CSD's delen aan de bevoegde autoriteit en de relevante autoriteiten de in bijlage I bedoelde informatie mee, daaronder begrepen de door die CSD's en hun deelnemers geplande of getroffen maatregelen ter verbetering van de afwikkelingsefficiëntie van de effectenafwikkelingssystemen die zij exploiteren. Zij delen die informatie op maandbasis en tegen het eind van de vijfde werkdag van de volgende maand mee.

Die in de eerste alinea bedoelde informatie omvat de desbetreffende waarden in euro. Waarden worden omgerekend in euro aan de hand van de officiële wisselkoers van de ECB op de laatste dag van de rapportageperiode indien die wisselkoers beschikbaar is.

Indien de bevoegde autoriteit daarom verzoekt, rapporteren CSD's frequenter en verschaffen zij aanvullende informatie over mislukte afwikkelingsoperaties.

2. CSD's monitoren op regelmatige basis de toepassing van de maatregelen die zij en hun deelnemers hebben gepland of hebben getroffen om de afwikkelingsefficiëntie te verbeteren van de door hen geëxploiteerde effectenafwikkelingssystemen, en verschaffen de bevoegde autoriteit en de relevante autoriteiten, op verzoek, alle relevante bevindingen die die monitoring oplevert.

3. CSD's verschaffen de in lid 1 bedoelde informatie in een gestandaardiseerd, elektronisch formaat, dat zodanig is gestructureerd dat softwaretoepassingen specifieke data, met inbegrip van individuele feitenbeschrijvingen, en de interne structuur daarvan gemakkelijk kunnen identificeren, herkennen en extraheren.

4. De in de bijlagen I en III bedoelde waarde van de afwikkelingsinstructies wordt als volgt berekend:

a) bij afwikkelingsinstructies tegen betaling: het afwikkelingsbedrag van de geldzijde;

b) bij FoP-afwikkelingsinstructies: de in artikel 32, lid 3, bedoelde marktwaarde van de financiële instrumenten of, indien deze niet voorhanden is, de nominale waarde van de financiële instrumenten.";

10) artikel 23 wordt vervangen door:

"*Artikel 23*

Toepassing van gedeeltelijke afwikkeling

1. Indien op de laatste werkdag van de in artikel 7, lid 3, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde verlengingstermijn, een aantal van de betrokken financiële instrumenten beschikbaar is voor levering aan de ontvangende deelnemer, wikkelen de ontvangende en nalatige clearingleden, leden van een handelsplatform of handelende partijen, al naargelang, de oorspronkelijke afwikkelingsinstructie gedeeltelijk af.

2. Lid 1 is niet van toepassing wanneer de betrokken afwikkelingsinstructie overeenkomstig artikel 8 is opgeschort.";

11) bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 wordt gewijzigd overeenkomstig bijlage I bij deze verordening;

12) bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 wordt geschrapt;

13) bijlage III bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 wordt gewijzigd overeenkomstig bijlage II bij deze verordening.

Artikel 2

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Zij is van toepassing met ingang van 7 december 2026. Artikel 1, punt 3), a), wat de wijziging betreft van artikel 5, lid 4, punt b), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229; artikel 1, punt 8), a), i); artikel 1, punt 8), b); artikel 1, punt 8), c), en artikel 1, punten 9), 11), 12) en 13), zijn evenwel vanaf 1 juli 2027 van toepassing. Artikel 1, punt 3), b), en artikel 1, punten 4), 5), 6), 7) en 10), zijn van toepassing met ingang van 11 oktober 2027.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 6 juli 2026.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN

BIJLAGE I

Bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 wordt als volgt gewijzigd:

1) in tabel 1 worden de rijen 17, 18 en 41 vervangen door:

"17.	Top 10 deelnemers met hoogste percentages mislukte afwikkelingsoperaties tijdens de rapportageperiode op basis van volume (op basis van aantal afwikkelingsinstructies), gerangschikt op basis van het per deelnemer veroorzaakte aandeel mislukte afwikkelingsoperaties, ten opzichte van het totale aantal afwikkelingsinstructies op het niveau van het effectenafwikkelingssysteem.	Voor iedere met LEI geïdentificeerde deelnemer	
		LEI deelnemer	Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) volgens ISO 17442 (twintig alfanumerieke tekens)
		Totaal aantal afwikkelingsinstructies op het niveau van het effectenafwikkelingssysteem tijdens de rapportageperiode	Maximaal twintig numerieke tekens, gerapporteerd als gehele getallen, zonder decimalen
		Aantal mislukte afwikkelingsoperaties per deelnemer	Maximaal twintig numerieke tekens, gerapporteerd als gehele getallen, zonder decimalen
		Percentage mislukte afwikkelingsoperaties	Percentage met maximaal twee decimalen
		Totale waarde (in EUR) van afwikkelingsinstructies per deelnemer	Maximaal twintig numerieke tekens, inclusief decimalen. Vul ten minste één teken voor en één teken na het decimaalteken in. Het decimaalteken wordt niet als numeriek teken geteld.
		Waarde (in EUR) mislukte afwikkelingsoperaties per deelnemer	Maximaal twintig numerieke tekens, inclusief decimalen. Vul ten minste één teken voor en één teken na het decimaalteken in. Het decimaalteken wordt niet als numeriek teken geteld.
		Percentage mislukte afwikkelingsoperaties	Percentage met maximaal twee decimalen
18.	Top 10 deelnemers met hoogste percentages mislukte afwikkelingsoperaties tijdens de rapportageperiode op basis van volume (op basis van de waarde (in EUR) van de afwikkelingsinstructies), gerangschikt op basis van het per deelnemer veroorzaakte aandeel mislukte afwikkelingsoperaties, ten opzichte van de totale waarde van afwikkelingsinstructies op het niveau van het effectenafwikkelingssysteem.	Voor iedere met LEI geïdentificeerde deelnemer	
		LEI deelnemer	Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) volgens ISO 17442 (twintig alfanumerieke tekens)
		Totale waarde (in EUR) van afwikkelingsinstructies op het niveau van het effectenafwikkelingssysteem tijdens de rapportageperiode	Maximaal twintig numerieke tekens, inclusief decimalen. Vul ten minste één teken voor en één teken na het decimaalteken in. Het decimaalteken wordt niet als numeriek teken geteld.

		Waarde (in EUR) mislukte afwikkelingsoperaties per deelnemer	Maximaal twintig numerieke tekens, inclusief decimalen. Vul ten minste één teken voor en één teken na het decimaalteken in. Het decimaalteken wordt niet als numeriek teken geteld.
		Percentage mislukte afwikkelingsoperaties	Percentage met maximaal twee decimalen
		Totaal aantal afwikkelingsinstructies per deelnemer	Maximaal twintig numerieke tekens, gerapporteerd als gehele getallen, zonder decimalen
		Aantal mislukte afwikkelingsoperaties per deelnemer	Maximaal twintig numerieke tekens, gerapporteerd als gehele getallen, zonder decimalen
		Percentage mislukte afwikkelingsoperaties	Percentage met maximaal twee decimalen
41	Gemiddelde duur van mislukte afwikkelingsoperaties als aantal dagen (verschil tussen reële afwikkelingsdatum en beoogde afwikkelingsdatum, gewogen voor de waarde van de mislukte afwikkelingsoperatie) per type financieel instrument en in totaal	Aantal dagen gerapporteerd als getal met één decimaal.”	

2) tabel 2 wordt vervangen door:

"Tabel 2

Door CSD's op maandbasis aan de bevoegde autoriteiten en relevante autoriteiten te rapporteren dagelijkse gegevens over mislukte afwikkelingsoperaties

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Effecten in de zin van artikel 4, lid 1, punt 44, a), van Richtlijn 2014/65/EU	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP ([2])												
				DWP ([3])												
				PFOD ([4])												
				FoP ([5])												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Overheidsschuld in de zin van artikel 4, lid 1, punt 61, van Richtlijn 2014/65/EU	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2026/1536/oj

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Effecten in de zin van artikel 4, lid 1, punt 44, b), van Richtlijn 2014/65/EU, niet zijnde overheidsschuld in de zin van artikel 4, lid 1, punt 61, van Richtlijn 2014/65/EU	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Effecten in de zin van artikel 4, lid 1, punt 44, c), van Richtlijn 2014/65/EU	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2026/1536/oj

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Beursverhandelde fondsen in de zin van artikel 4, lid 1, punt 46, van Richtlijn 2014/65/EU	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2026/1536/oj

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, niet zijnde ETF's	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Geldmarktinstrumenten niet zijnde overheidsschuld in de zin van artikel 4, lid 1, punt 61, van Richtlijn 2014/65/EU	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Emissierechten	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2026/1536/oj

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie [1]	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Kooptransacties met wederverkoop of verkooptransacties met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
	Overige financiële instrumenten	Aankoop of verkoop van financiële instrumenten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Transacties i.v.m. zekerhedenbeheer	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Uitlenen en lenen van effecten	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Retrocessie-transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

Datum (voor elke rapportagedag in de maand)																	
					Niet-levering effecten						Niet-levering gelden					
					Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt		Mislukte afwikkelingsoperaties		Totaal instructies		Percentage mislukt	
					Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)	Volume	Waarde (EUR)
Handelslocatie ([1])	Type financieel instrument	Type transactie	Intern vs systeemoverschrijdend	Type instructie												
		Koop met wederverkoop of verkoop met wederinkoop	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
		Andere transacties	Intra-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												
			Cross-CSD	DVP												
				DWP												
				PFOD												
				FoP												

([1]) In deze kolom wordt de Market Identifier Code ("MIC") ingevuld van het handelsplatform waar de onderliggende transactie is uitgevoerd; indien de MIC niet van toepassing is, worden andere codes gebruikt op basis van de internationale open communicatieprocedures en -normen voor berichtenverkeer en referentiedata als bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 34, van Verordening (EU) nr. 909/2014.
([2]) Omvat DVP- en RVP-afwikkelingsinstructies.
([3]) Omvat DWP- en RWP-afwikkelingsinstructies.
([4]) Omvat DPFOD- en CPFOD-afwikkelingsinstructies.
([5]) Omvat DFP- en RFP-afwikkelingsinstructies.".

ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2026/1536/oj

BIJLAGE II

In tabel 1 van bijlage III bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 worden de volgende rijen toegevoegd:

"Data over typen financiële instrumenten:		
19.	Aantal afwikkelingsinstructies per type financieel instrument	Per type financieel instrument: maximaal twintig numerieke tekens, gerapporteerd als gehele getallen, zonder decimalen
20.	Aantal mislukte afwikkelingsoperaties (door zowel gebrek aan effecten als gebrek aan gelden) per type financieel instrument	Per type financieel instrument: maximaal twintig numerieke tekens, gerapporteerd als gehele getallen, zonder decimalen
21.	Jaarlijks percentage mislukte afwikkelingsoperaties per type financieel instrument, op basis van volume (aantal mislukte afwikkelingsoperaties/aantal afwikkelingsinstructies per type financieel instrument)	Per type financieel instrument wordt het percentage uitgedrukt als percentage met maximaal twee decimalen.
22.	Waarde (in EUR) van afwikkelingsinstructies per type financieel instrument	Druk per type financieel instrument de waarde uit in maximaal twintig numerieke tekens, inclusief decimalen. Vul ten minste één teken voor en één teken na het decimaalteken in. Het decimaalteken wordt niet als numeriek teken geteld.
23.	Waarde (in EUR) van mislukte afwikkelingsoperaties (door zowel gebrek aan effecten als gebrek aan gelden) per type financieel instrument	Druk per type financieel instrument de waarde uit in maximaal twintig numerieke tekens, inclusief decimalen. Vul ten minste één teken voor en één teken na het decimaalteken in. Het decimaalteken wordt niet als numeriek teken geteld.
24.	Jaarlijks percentage mislukte afwikkelingsoperaties per type financieel instrument, op basis van waarde (waarde van mislukte afwikkelingsoperaties/waarde van afwikkelingsinstructies per type financieel instrument tijdens de rapportageperiode)	Druk per type financieel instrument het percentage uit als percentage met maximaal twee decimalen.
25.	Belangrijkste redenen voor mislukte afwikkelingsoperaties en maatregelen voorgesteld om deze te verhelpen.	Vrije tekst"