

Linji Gwida

Rapportar tat-tranżazzjonijiet, żamma ta' rekords tal-ordnijiet u sinkronizzazzjoni tal-arloġġi skont il-MiFID II



Werrej

Werrej	3
Sommarju Eżekuttiv	9
1 Kamp ta' applikazzjoni	10
2 Definizzjonijiet	10
3 Għan	10
4 Obbligi ta' konformità u ta' rapportar	11
5 Linji gwida dwar ir-rapportar tat-tranżazzjonijiet	11
Parti I – Prinċipji ġenerali	14
5.1 Approċċ ġenerali għar-rapportar	14
5.2 Kapaċità tan-negożjar	16
5.2.1 Negożjar f'isimhom stess (DEAL)	16
5.2.2 Negożjar f'kapaċità ta' negożjar matched principal (MTCH)	19
5.2.3 Negożjar fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' (AOTC)	20
5.2.4 Restrizzjonijiet fuq il-kapaċitajiet tan-negożjar	22
5.3 Ktajjen u trażmissjoni	22
5.3.1 Ġenerali	22
5.3.2 Katina fejn Ditta qed tinnegożja f'isimha stess jew fuq bażi ta' negożjar matched principal 23	
5.3.3 Is-sistema ta' trażmissjoni	23
5.4 L-eżekuzzjoni ta' tranżazzjoni f'Ċentru tan-Negożjar	24
5.4.1 Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar (Kaxxa 3)	25
5.4.2 Rapportar tal-Kaxxa taċ-Ċentru għall-ktajjen (Kaxxa 36)	25
5.5 Identifikaturi għall-partijiet	25
5.5.1 Il-proċedura għall-ġenerazzjoni ta' CONCAT	26
5.5.2 L-isem/ismijiet u l-kunjom(ijiet)	28
5.6 Tifsira tat-tranżazzjoni	29
5.6.1 Akkwizzizzjonijiet u disponimenti	29
5.6.2 Esklużjonijiet mir-rapportar	29
5.7 Il-mekkaniżmi għar-rapportar	34
5.7.1 Il-kaxxi mhux applikabbli u l-mili tal-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument	34
5.7.2 Sottomissjoni ta' rapporti dwar it-tranżazzjonijiet	35
Parti II - Blokk	35
5.8 Blokk 1: Identifikazzjoni tax-Xerrej/tal-Bejjiegħ	35
5.8.1 Xerrej/Bejjiegħ li huwa eliġibbli għal LEI	36

5.8.2	Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa persuna fiżika	36
5.9	Blokka 2: Min jieħu d-deċiżjoni għax-Xerrej/għall-Bejjiegħ	40
5.9.1	Min jieħu d-deċiżjoni huwa x-Xerrej/il-Bejjiegħ	41
5.9.2	Il-persuna li tieħu d-deċiżjonijiet hija parti terza bis-setgħa li tirrappreżenta lix-Xerrej/lill-Bejjiegħ	42
5.10	Blokka 3 (taħlita ta' 1 u 2): Xenarji speċifiċi tax-Xerrej/tal-Bejjiegħ u ta' min jieħu d-deċiżjonijiet	44
5.10.1	Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa kont konġunt	44
5.10.2	Il-bejjiegħ miet.....	45
5.11	Blokka 4: Deċiżjoni dwar l-investment fil-Kaxxa tad-ditta	45
5.11.1	Deċiżjoni dwar l-investment fil-Kaxxa tad-ditta	45
5.11.2	Deċiżjoni dwar l-investment meħuda barra mid-Ditta (il-klijent jieħu d-deċiżjoni dwar l-investment u d-Ditta ta' Investment taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal jew fi 'kwalunkwe kapaċità oħra').....	46
5.12	Blokka 5: Il-kaxxa tal-Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	47
5.12.1	Il-persuna għandha r-responsabbiltà primarja għall-eżekuzzjoni	48
5.12.2	L-algoritmu għandu r-responsabbiltà primarja għall-eżekuzzjoni	48
5.13	Blokka 6: Id-data u l-ħin tan-negozjar	48
5.14	Blokka 7: Ċentru	49
5.14.1	L-eżekuzzjoni ta' tranżazzjoni f'Ċentru tan-Negozjar fi ktieb tal-ordnijiet anonimu	49
5.14.2	L-eżekuzzjoni ta' tranżazzjoni fuq pjattaforma tan-negozjar barra mill-Unjoni fi ktieb tal-ordnijiet mhux anonimu	50
5.14.3	L-eżekuzzjoni ta' tranżazzjoni f'Ċentru tan-Negozjar billi l-ordni proprja tiddaħħal fi ktieb tal-ordnijiet anonimu	51
5.14.4	Internalizzatur Sistematiċi li jeżegwixxi tranżazzjoni	52
5.15	Blokka 8: Markatura tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira	54
5.15.1	Il-klijent tad-Ditta ta' Investment X qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira (informazzjoni magħrufa mad-Ditta X)	54
5.15.2	Id-Ditta ta' Investment X qed tbiegħ b'pożizzjoni qasira f'isimha stess	55
5.16	Blokka 9: Indikaturi tar-rinunzja, ta' wara n-negozjar OTC u tad-derivattivi ta' komodità.....	56
5.16.1	Indikatur tar-rinunzja u indikatur ta' wara n-negozjar OTC.....	56
5.16.2	Indikatur ta' wara n-negozjar fejn Ditta ta' Investment tqabbel l-ordnijiet ta' żewġ klijenti barra l-Borża	61
5.16.3	Indikatur tad-derivattivi ta' komodità	61
5.17	Blokka 10: Fergħat	62
5.17.1	Tranżazzjoni eżegwita f'isem klijent	62
5.17.2	Tranżazzjoni eżegwita għan-nom proprju	64
5.17.3	Tranżazzjoni eżegwita minn fergħat fiż-ŻEE ta' Ditti mhux fiż-ŻEE	66

5.18	Blokka 11: L-istatus tar-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet u korrezzjonijiet.....	67
5.18.1	Kancellazzjonijiet u emendi fl-istess ġurnata.....	68
5.18.2	Is-sottomissjoni ta' rapport ġdid dwar it-tranzazzjoni.....	68
5.18.3	Is-sottomissjoni ta' kancellazzjoni.....	69
5.18.4	Il-korrezzjoni tal-informazzjoni f'rapport dwar it-tranzazzjoni.....	70
5.19	Blokka 12: Bidla fin-nozzjonali.....	71
5.19.1	Żieda fin-nozzjonali.....	71
5.19.2	Tnaqqis fin-nozzjonali.....	75
5.19.3	Terminazzjoni bikrija shiħa	76
Parti III - Xenarji tan-negozjar		77
5.20	Trasferiment ta' titoli	77
5.20.1	Trasferiment bejn klijenti fi ħdan l-istess ditta.....	77
5.20.2	Trasferiment bejn klijenti ta' żewġ Ditti ta' Investiment separati	78
5.20.3	Ditti li jaġixxu barra l-Borża sabiex iqabblu żewġ ordnijiet ta' klijenti.....	80
5.21	Ditta ta' Investiment li tintroduċi mingħajr ma tinterponi	82
5.21.1	Ditta ta' Investiment li tqabbel żewġ ordnijiet minn klijenti mingħajr ma tinterponi lilha nnifisha	82
5.21.2	Ditta ta' Investiment li tintroduċi l-klijent tagħha lil Ditta ta' Investiment oħra mingħajr ma tinterponi lilha nnifisha	83
5.22	Ordni waħda għal klijent wieħed eżegwita f'aktar minn tranzazzjoni waħda.....	85
5.22.1	L-eżekuzzjoni tal-ordni tal-klijent permezz tal-eżekuzzjoni f'ċentru u l-forniment lill-klijent mill-ktieb tad-Ditta ta' Investiment.....	85
5.22.2	L-eżekuzzjoni tal-ordni tal-klijent permezz tal-kisba ta' porzjon minn ċentru u l-forniment tal-istrumenti lill-klijent mill-ktieb tad-Ditta ta' Investiment	88
5.23	Raggruppament tal-ordnijiet	90
5.23.1	Eżekuzzjoni waħda fis-suq għal diversi klijenti	91
5.23.2	Diversi eżekuzzjonijiet fis-suq għal diversi klijenti	94
5.24	OTF li taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal	109
5.25	Tranzazzjonijiet ibbażati fuq il-valuri b'unità ta' bilanċjar.....	114
5.26	Ktajjen u trażmissjoni.....	117
5.26.1	Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) ma jiġux issodisfati.....	118
5.26.2	Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) jiġu ssodisfati, iżda mhux il-kundizzjonijiet l-oħrajn kollha stabbiliti fl-Artikolu 4 jiġu ssodisfati.....	122
5.26.3	Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jiġu ssodisfati mid-Ditti ta' Investiment kollha	131
5.26.4	Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jiġu ssodisfati minn xi Ditti ta' Investiment fil-katina	139
5.27	Ditta ta' Investiment li taġixxi taħt mandat diskrezzjonali għal aktar minn klijent wieħed	154

5.27.1	Ditta ta' Investiment li taġixxi taħt mandat diskrezzjonali għal aktar minn klijent wieħed mingħajr ma tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni (tahlita ta' ordnijiet aggregati u ktajjen/trażmissjoni)	154
5.27.2	Maniġer tal-investiment li jaġixxi taħt mandat diskrezzjonali għal aktar minn klijent wieħed u li jissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni	166
5.28	Access Elettroniku Dirett (DEA).....	174
5.28.1	Xenarju 1: il-klijent ta' DEA qed jinnegozja f'ismu stess mingħajr klijent sottostanti ...	175
5.28.2	Xenarju 2: Il-klijent ta' DEA qed jaġixxi f'isem klijent	177
5.29	Hedging permezz ta' kuntratti għad-differenza (CFDs)	180
5.30	Rapportar minn Ċentru tan-Negozjar ta' tranżazzjoni eżegwita permezz tas-sistemi tiegħu skont l-Artikolu 26(5) tal-MiFIR	183
5.30.1	Id-ditta qed tinnegozja f'isimha stess.....	183
5.30.2	Id-ditta qed tinnegozja fuq bażi ta' 'kapaċità matched principal' jew 'kwalunkwe kapaċità oħra' għal klijent wieħed	185
5.30.3	Id-ditta qed taggrega l-ordnijiet minn diversi klijenti	186
5.31	Tranżazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli.....	188
PARTI IV – Rapportar ta' tipi differenti ta' strumenti		189
5.32	Prinċipji	189
5.33	Identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji nnegozjati f'Ċentru tan-Negozjar jew disponibbli fuq il-lista tal-ESMA	189
5.34	Identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji mhux innegozjati f'Ċentru tan-Negozjar jew disponibbli fuq il-lista tal-ESMA	190
5.34.1	Strumenti finanzjarji nnegozjati fuq pjattaforma tan-negozjar organizzata barra mill-Unjoni (ċentru barra miż-ŻEE).....	190
5.34.2	Derivattivi barra l-Borża	191
5.35	Ir-rapportar ta' strumenti finanzjarji speċifiċi	192
5.35.1	Strumenti ta' ekwità jew simili għal ekwità.....	192
5.35.2	Bonds jew forma oħra ta' dejn titolizzat	193
5.35.3	Opzjonijiet	201
5.35.4	Kuntratt għad-differenza	203
5.35.5	Spreadbet	204
5.35.6	Swap ta' Inadempjenza ta' Kreditu	211
5.35.7	Swaps	212
Il-prezz irrapportat fil-Kaxxa 33 għandu jkun konsistenti mal-valur għar-rata fissa fid-data ta' referenza tal-istrument.....		229
5.35.8	Derivattivi bbażati fuq komoditajiet	229
5.35.9	Tranżazzjonijiet kumplessi.....	234
6	Linji gwida dwar iż-żamma tar-rekords tal-ordnijiet	238

Parti I – Prinċipji ġenerali	238
6.1 Il-kamp ta' applikazzjoni tar-rekwiżiti taż-żamma tar-rekords tal-ordnijiet	238
6.2 Il-Membri jew il-Parteċipanti ta' Ċentru tan-Negożjar	238
6.3 Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent (Kaxxa 3)	239
6.3.1 Il-mili tal-Kaxxa 3 (Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent) fil-każ ta' ordnijiet aggregati ..	239
6.3.2 Il-mili tal-Kaxxa 3 (Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent) fil-każ ta' allokkazzjonijiet pendenti	239
6.4 Sensar mhux eżekuttiv (Kaxxa 6)	240
6.5 Status tal-ordni (Kaxxa 33)	240
6.6 Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità (Kaxxa 12)	240
6.7 Indikatur passiv jew aggressiv (Kaxxa 44)	241
6.8 Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar (TVTIC) (Kaxxa 48)	241
6.9 In-Numru tas-Sekwenza (Kaxxa 15)	241
6.10 Perjodu ta' validità (Kaxxa 10)	245
6.10.1 Markatura Good-For-Day (DAVY)	245
6.10.2 Taħlita ta' żewġ markaturi tal-perjodu ta' validità: Good-After-Date (GADV) u Good-Till-Date (GTDV)	245
6.11 Attività ta' provvediment ta' likwidità (Kaxxa 8)	246
Parti II – Xenarji	247
6.12 Didaskalija	247
6.13 Ktieb tal-Ordnijiet Ċentrali tal-Limitu	248
6.13.1 Ordni Ġdida jew Kancellazzjoni/Modifika tal-Ordnijiet (Kaxxa 21)	249
6.13.2 Prezz Limitu Addizzjonali (Kaxxa 25)	252
6.13.3 Klassifikazzjoni ta' Ordni Iceberg ta' Limitu	253
6.13.4 Ordnijiet Peg (jew Pegged)	256
6.13.5 Klassifikazzjoni ta' Ordni ta' Waqfien	260
6.13.6 Ordnijiet Rottati	262
6.13.7 Klassifikazzjoni tal-Ordnijiet ta' Strateġija (Kaxxa 46)	269
6.13.8 Bidla fil-Prijorità	283
6.13.9 Fażijiet tan-Negożjar	287
6.14 Sistemi ta' Talba għal Kwotazzjoni	298
6.14.1 Kif tirreġistra talba għal kwotazzjoni li tintbagħat lil kontropartijiet speċifiċi	298
6.14.2 Kif tirreġistra rispons għal kwotazzjoni b'perjodu ta' validità limitat ('on the wire time') li tista' tiġi eżegwita għal persuna speċifika li tagħmel it-talba għal kwotazzjoni	299
6.14.3 Kif tirreġistra rispons għal kwotazzjoni bi kwantità differenti minn dik mitluba.	301
6.14.4 Kif tirreġistra eżekuzzjoni f'sistema RFQ	302

7	Linji gwida dwar is-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi	303
7.1	Avvenimenti Notifikabbli	303
7.2	Il-Granularità tal-Kronogramma	304
7.3	Konformità mar-rekwiżiti ta' diverġenza massima	307
7.3.1	Sekondi Biżestili.....	308
7.3.2	Ħin Lokali u Kumpens mill-UTC.....	308
7.3.3	L-applikabbiltà għad-Ditti ta' Investiment li mhumex membri jew parteċipanti diretti taċ- Ċentru tan-Negożjar	308
7.4	Il-kronogrammi tal-applikazzjonijiet, tal-hosting u elettronici	309
7.5	Latenza minn gateway għal gateway	309
8	Annessi	310
	Anness I L-ipproċessar tar-rapporti riċevuti mill-entitajiet tas-sottomissjoni.....	310

Sommarju Eżekuttiv

Raġunijiet għall-pubblikazzjoni

Wara l-finalizzazzjoni tal-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji dwar ir-rapportar tat-tranżazzjonijiet, iż-żamma ta' rekords tal-ordnijiet u s-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi (ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590¹, ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574²), l-ESMA nediet il-ħidma fuq inizjattiva tagħha stess fuq il-miżuri ta' konverġenza superviżorja dwar l-implimentazzjoni ta' dawn l-RTSSs.

Dawn il-Linji Gwida jirriflettu l-eżitu ta' din il-ħidma u jsegwu d-Dokument ta' Konsultazzjoni (DK) li kien ippubblikat f'Diċembru 2015³.

Werrej

It-taqsimiet 1, 2 u 3 jiddefinixxu l-kamp ta' applikazzjoni, id-definizzjonijiet u l-għan tal-Linji Gwida. It-taqsimiet 4 tiddefinixxi l-proċedura għall-konformità mal-Linji Gwida. It-taqsimiet 5 u 6 jispeċifikaw ix-xenarji individwali applikabbli għal tranżazzjoni partikolari u l-attività taż-żamma ta' rekords tal-ordnijiet. Kull wieħed mix-xenarji huwa akkumpanjat bl-istruzzjoni preċiża għall-programmazzjoni teknika li trid tintuża sabiex tirrappreżenta l-valuri notifikabbli speċifiċi. Minbarra x-xenarji tar-rapportar u taż-żamma tar-rekords, dawn it-taqsimiet jipprovdu wkoll għadd ta' kjarifiki oħrajn dwar l-applikazzjoni tar-rekwiżiti skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 li ntalbu mill-parteċipanti tas-suq matul il-konsultazzjonijiet dwar dawn l-RTSSs, iżda li ma setgħux jiġu indirizzati fl-istandards tekniċi finali minħabba l-livell ta' dettall u speċifiċità ta' tali talbiet. It-taqsimiet 7 ttipprovdi kjarifiki dwar l-applikazzjoni tar-rekwiżiti tas-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi (ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574).

² L-abbozzi ta' Standards Tekniċi tal-ESMA sottomessi lill-Kummissjoni Ewropea fit-28 ta' Settembru 2015 (ESMA/2015/1464) huma disponibbli fuq is-sit web tal-ESMA fil-link li ġejja: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/2015-esma-1464_annex_i_-_draft_rts_and_its_on_mifid_ii_and_mifir.pdf

³ Id-Dokument ta' Konsultazzjoni dwar il-Linji Gwida dwar ir-rapportar tat-tranżazzjonijiet, id-data ta' referenza, iż-żamma ta' rekords tal-ordnijiet u s-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi (ESMA/2015/1909) huwa disponibbli fuq is-sit web tal-ESMA fil-link li ġejja: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015-1909_guidelines_on_transaction_reporting_reference_data_order_record_keeping_and_clock_synchronisation.pdf

1 Kamp ta' applikazzjoni

Min?

Dawn il-linji gwida japplikaw għad-Ditti ta' Investiment, għaċ-Ċentri tan-Negozjar, għall-mekkaniżmi ta' rapportar approvati (ARMS) u għall-awtoritajiet kompetenti (AK).

Xiex?

Dawn il-linji gwida japplikaw fir-rigward tas-sottomissjoni tar-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet skont l-Artikolu 26 tar-Regolament (UE) Nru 600/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (MiFIR)⁴; iż-żamma ta' rekords tal-ordnijiet skont l-Artikolu 25 tal-MiFIR u s-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi tan-negozju skont l-Artikolu 50 tad-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (MiFID II)⁵.

Meta?

Dawn il-linji gwida jibdew japplikaw mit-3 ta' Jannar 2018.

2 Definizzjonijiet

It-termini użati fil-MiFID II u fil-MiFIR tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill għandhom l-istess tifsira f'dawn il-linji gwida. Barra minn hekk, ir-referenzi għal "Ditta" f'dawn il-linji gwida jirreferu għal kwalunkwe ditta li mhijiex "Ditta ta' Investiment" fis-sens tal-MiFID II, sakemm ma jiġix speċifikat mod ieħor.

Ir-referenzi għal "Kaxxa" speċifika fil-linji gwida dwar ir-rapportar tat-tranzazzjonijiet jirreferu għall-kaxxi fit-Tabella 2 tal-Anness I tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590⁶ filwaqt li daww fil-linji gwida dwar iż-żamma ta' rekords tal-ordnijiet jirreferu għall-kaxxi fit-Tabella 2 tal-Anness tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580⁷.

3 Għan

L-għan tal-linji gwida huwa li jipprovdu gwida lid-Ditti ta' Investiment⁸, liċ-Ċentri tan-Negozjar⁹, lill-ARMS¹⁰ u lill-Internalizzaturi Sistematiċi (SIs)¹¹ dwar il-konformità mad-dispożizzjonijiet dwar ir-

⁴ Regolament (UE) Nru 600/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieg tal-istrumenti finanzjarji u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 84).

⁵ Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieg fl-istrumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 349).

⁶ REGOLAMENTO DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2017/590 tat-28 ta' Lulju 2016 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 600/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji għar-rapportar tat-tranzazzjonijiet lill-AK. Disponibbli fuq il-link li ġejja:

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0449.01.ENG&toc=OJ:L:2017:087:TOC

⁷ REGOLAMENTO DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2017/580 tal-24.6.2016 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 600/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji għaž-żamma ta' data rilevanti li tirrigwardja l-ordnijiet fl-istrumenti finanzjarji. Disponibbli fuq il-link li ġejja:

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0193.01.ENG&toc=OJ:L:2017:087:TOC

⁸ Kif definiti fl-Artikolu 4(1)(1) tal-MiFID II.

⁹ Kif definiti fl-Artikolu 4(1)(24) tal-MiFID II.

¹⁰ Kif definiti fl-Artikolu 4(1)(54) tal-MiFID II.

¹¹ Kif definiti fl-Artikolu 4(1)(20) tal-MiFID II.

rapportar u ż-żamma ta' rekords tal-ordnijiet tal-MiFIR u tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574¹². Huma maħsuba sabiex jiżguraw il-konsistenza fl-applikazzjoni ta' dawn ir-rekwiżiti. B'mod partikolari, il-gwida hija ffokata fuq it-tiswir tar-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet u tar-rekords ta' data tal-ordnijiet, kaxxa kaxxa, għax-xenarji varji li jistgħu jseħħu. Minhabba l-firxa wiesgħa ta' xenarji potenzjali, dawn il-linji gwida ma jipprovdux lista eżawrjenti tax-xenarji kollha. Madankollu, il-persuni soġġetti għal dawn il-linji gwida għandhom japplikaw l-elementi tal-aktar xenarju rilevanti sabiex isawru r-rekords u r-rapporti tagħhom. Il-kunċetti kollha speċifikati fid-dokument ta' gwida japplikaw biss għall-Artikolu 25 tal-MiFIR dwar l-obbligi taż-żamma ta' rekords ta' data tal-ordnijiet, għall-Artikolu 26 tal-MiFIR dwar l-obbligi ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet u għall-Artikolu 50 dwar is-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi tan-negozju tal-MiFID II.

L-ismijiet u l-kunjomijiet kollha użati f'dawn il-linji gwida huma fittizji.

4 Obbligi ta' konformità u ta' rapportar

L-istatus tal-linji gwida

Dan id-dokument jinkludi l-linji gwida maħruġin skont l-Artikolu 16 tar-Regolament tal-ESMA. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament tal-ESMA, l-AK u l-partecipanti fis-swieq finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz sabiex jikkonformaw mal-linji gwida u mar-rakkomandazzjonijiet.

L-AK li għalihom japplikaw il-linji gwida għandhom jikkonformaw magħhom billi jinkorporawhom fil-prattiki superviżorji tagħhom, inkluż fejn ċerti linji gwida partikolari fid-dokument ikunu primarjament indirizzati lill-partecipanti fis-swieq finanzjarji.

Rekwiżiti ta' rapportar

L-AK li għalihom japplikaw dawn il-linji gwida għandhom jinnotifikaw lill-ESMA jekk humiex konformi jew jekk għandhomx il-ħsieb li jikkonformaw mal-linji gwida, bir-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, fi żmien xahrejn mid-data tal-pubblikazzjoni mill-ESMA fuq MiFIRreportingGL@esma.europa.eu. Fin-nuqqas ta' rispons sa din id-data ta' skadenza, l-AK jitqiesu bħala mhux konformi. Mudell għan-notifiki huwa disponibbli mis-sit web tal-ESMA.

Il-partecipanti fis-swieq finanzjarji mhumix meħtieġa jirrapportaw jekk humiex konformi ma' dawn il-linji gwida.

5 Linji gwida dwar ir-rapportar tat-tranzazzjonijiet

Din it-taqsimha dwar ir-rapportar tat-tranzazzjonijiet hija maqsuma f'erba' partijiet:

- **Parti I – Principji ġenerali.** Tiddeskrivi l-principji ġenerali li japplikaw għar-rapportar tat-tranzazzjonijiet. Hija tkopri struzzjonijiet dwar kif għandu jissawwar rapport dwar it-tranzazzjonijiet u f'liema ċirkostanzi, kif ukoll fejn għandu jintbagħat ir-rapport. Hija tipprovdi approċċi ta' livell għoli għar-

¹² REGOLAMENTO DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2017/574 tas-7.6.2016 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji għal-livell ta' preċiżjoni tal-arloġġi tan-negozju.

rapportar u gwida ulterjuri dwar ċerti esklużjonijiet mit-tifsira ta' tranżazzjoni kif speċifikati fl-Artikolu 2(5) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

- **Parti II - Blokko.** Tkopri l-blokko (għabra ta' kaxxi), fejn kull blokko tindirizza l-oqsma rilevanti għal suġġett partikolari, akkumpanjati minn eżempji ta' kif dawn iridu jintlewi. Il-blokko huma strutturati b'tali mod li jkunu indipendenti minn xulxin.
- **Parti III - Xenarji.** Tipprovdi eżempji bbażati fuq xenarji ta' negozjar differenti li tista' tesperjenza parti li tkun qed tirrapporta. B'mod partikolari, huma ppreżentati t-tranżazzjonijiet li jirriżultaw mit-trasmissjonijiet tal-ordnijiet, l-ordnijiet fi gruppi u l-forniment ta' Aċċess Elettroniku Dirett ('Direct Electronic Access' - DEA).
- **Parti IV - Strumenti.** Tiffoka fuq il-gwida dwar ir-rapportar għal diversi strumenti finanzjarji¹³. Hawnha mill-eżempji huma ffokati fuq derivattivi, minhabba li dawn l-istrumenti finanzjarji għandhom mudell ta' rapportar aktar kumpless.

Għal kull eżempju f'dan id-dokument, hemm tabella korrispondenti ta' oqsma rilevanti u r-rendiment mistenni ta' dik id-data f'test XML. It-tabella korrispondenti u l-XML għandhom jiġu interpretati kif ġej, sakemm ma jkunx iddikjarat mod ieħor:

- a) "N" u "Kaxxa" jikkorrespondu, rispettivament, għan-numru u għall-isem tal-kaxxi fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, l-Anness I, it-Tabella 2.
- b) Il-kolonna tal-"Valuri" fiha l-valur litterali mistenni tal-eżempju. Il-valuri litterali huma magħluqa fi kwotazzjonijiet uniċi. F'xi każijiet, minflok jintwera valur deskrittiv, eż. "{LEI} tad-Ditta X". Dawn il-valuri għandhom jiġu sostitwiti minn valur proprju li jkun jikkorrespondi għad-deskrizzjoni. Fejn issir referenza għalihom, il-valuri tal-entitajiet fittizji fid-Didaskalija jiġu applikati għall-XML. It-termini fil-parentesi jirreferu għat-tipi ta' data deskritti fl-Anness I, it-Tabella 1 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.
- c) Il-kaxxi li jithallew vojta fil-kolonna tal-"Valuri" jiddikjaraw esplicitament li dawn il-kaxxi mhumiex applikabbli għax-xenarju speċifiku muri u ma għandhomx jintlewi għalih.

Huma pprovduti siltiet ta' test XML sabiex juru kif għandha tingħata d-data fil-fajl sottomess lill-AK. Madankollu, għall-fini tal-implimentazzjoni tal-metodoloġija ISO 20022, għandha tiġi kkonsultata l-ispeċifikazzjoni teknika sħiħa tal-messaġġi u hija biss l-ispeċifikazzjoni teknika sħiħa disponibbli fuq https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf li għandha titqies bħala l-ispeċifikazzjoni korretta tal-messaġġi.

L-istrumenti kollha msemmija fl-eżempji huma strumenti finanzjarji notifikabbli skont l-Artikolu 26(2) tal-MiFIR.

Ir-rapportar jintwera biss għall-partijiet eżaminati fl-eżempju rilevanti u ma għandux jitqies bħala li jfisser li partijiet oħrajn f'tali eżempju ma għandhomx responsabbiltajiet ta' rapportar tat-tranżazzjonijiet.

Il-ħinijiet kollha huma espressi f'UTC, sakemm ma jiġix iddikjarat mod ieħor. Id-data u l-ħin jintwerew bil-granularità minima meħtieġa mir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 (Anness I, Tabella 2, Kaxxa 28) u jistgħu jiġu rrapportati għal granularità oghla kif spjegat fit-taqsimha 7.2 dwar il-granularità tal-kronogramma.

¹³ Kif definiti fl-Artikolu 4(1)(15) tal-MiFID II.

In-negozjar kollu huwa preżunt b'hala li huwa negozjar elettroniku, iżda mhux HFT għall-finijiet tal-granularità tal-hin li jrid jiġi rrapportat.

Fejn mhuwiex iddikjarat b'mod esplicitu, id-Ditti ta' Investiment, li r-rapporti tagħhom huma murija, qegħdin jaġixxu fi 'kwalunkwe kapaċità oħra'.

Didaskalija:

Ditta X (LEI: 12345678901234567890) hija Ditta ta' Investiment.

Ditta Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) hija Ditta ta' Investiment.

Ditta Z (LEI: 88888888888888888888) hija Ditta ta' Investiment.

Klijent A (LEI: AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA) huwa entità legali.

Klijent B (LEI: BBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBB) huwa entità legali.

Klijent Ċ (LEI: CCCCCCCCCCCCCCCCCCCC) huwa entità legali.

Ċentru tan-Negozjar M (segment MIC: 'XMIC'). Dan iċ-Ċentru tan-Negozjar jopera b'hala ktieb tal-ordnijiet anonimu b'kontroparti ċentrali li għandha LEI ta' 111111111111111111.

Klijent 1: persuna fiżika, Jean Cocteau, ta' nazzjonalità Franċiża, bid-data tat-twelid tal-4 ta' Ġunju 1962 (kodiċi konness: FR19620604JEAN#COCTE).

Klijent 2: persuna fiżika, Jose Luis Rodriguez de la Torre, ta' nazzjonalità Spanjola, bid-data tat-twelid tas-27 ta' Frar 1976. In-numru ta' identifikazzjoni fiskali Spanjol għal Jose Luis Rodriguez de la Torre huwa 99156722T.

Rappreżentant 1: persuna fiżika, Fabio Luca, ta' nazzjonalità Taljana, bil-kodiċi fiskali ABCDEF1234567890 u d-data tat-twelid tal-11 ta' Ottubru 1974.

Operatur tas-Suq 1: Peter Morgan, ta' nazzjonalità Kanadiża (numru tal-passaport 1112223334445555) li jaġixxi għad-Ditta X.

Operatur tas-Suq 2: Peter Jones, ta' nazzjonalità Brittanika, bin-numru tal-Assigurazzjoni Nazzjonali Brittaniku AB123456C, li jaġixxi għad-Ditta X.

Operatur tas-Suq 3: John Cross, ta' nazzjonalità Belġjana, b'numéro de registre national ta' 12345678901, li jaġixxi għad-Ditta X.

Operatur tas-Suq 4: Marie Claire, ta' nazzjonalità Franċiża, bid-data tat-twelid tat-2 ta' Diċembru 1963 (kodiċi konness FR19631202MARIECLAIR), li taġixxi għad-Ditta Y.

Operatur tas-Suq 5: Juliet Stevens, ta' nazzjonalità Finlandiża, bil-kodiċi tal-Identità Personali 311280-888Y, qed taġixxi għad-Ditta Z.

Operatur tas-Suq 6: Adam Jones, ta' nazzjonalità Ungeriza, bid-data tat-twelid tat-13 ta' April 1980 (kodiċi konness HU19800413ADAM#JONES), li jaġixxi għad-Ditta Z.

Sabiex jiġi ffrankat l-ispazju u ssir enfasi fuq il-punti ewlenin murija mill-eżempji, huwa importanti li jiġi enfasizzat li kwalunkwe eżempju, bit-tabella u l-xml korrispondenti tiegħu, jindirizza biss subsett tal-kaxxi effettivament meħtieġa skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590. Il-kaxxi li ma

jissemmewx speċifikament f'eżempju ma jistgħux jiġu preżunti li huma irrilevanti. Jeħtieġ li jiġu rrapportati l-kaxxi kollha li huma rilevanti għal tranżazzjoni attwali.

Sabiex jiġi żgurat ir-rapportar korrett tat-tranżazzjonijiet, dan id-dokument għandu jinqara flimkien mad-dispożizzjonijiet rilevanti tal-MiFID II, il-MiFIR, kif ukoll ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574. L-ESMA u l-AK jistgħu jippubblikaw ukoll l-ispeċifikazzjonijiet tekniċi.

Parti I – Prinċipji ġenerali

5.1 Approċċ ġenerali għar-rapportar

L-għan tar-rapportar tat-tranżazzjonijiet huwa li jipprovdi lill-AK b'informazzjoni dwar it-tranżazzjonijiet. Huwa għandu l-għan li jipprovdi rappreżentazzjoni tat-tranżazzjoni li tinforma lill-awtorità kompetenti dwar iċ-ċirkostanzi rilevanti kollha li taħthom tkun seħħet it-tranżazzjoni. Skont il-kapaċità tan-negozjar tad-Ditta ta' Investiment u jekk id-Ditta ta' Investiment hijiex qed tinnegozja għal klijent jew le, jista' jkun meħtieġ li tranżazzjoni tiġi rrapportata f'aktar minn rapport wieħed.

Sabiex jissodisfaw id-doveri tagħhom kif indikati fil-Premessa 32 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, l-AK jeħtieġu viżjoni olistika u preċiża tat-tranżazzjonijiet li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tar-rekwiżiti tar-rapportar skont l-Artikolu 26 tal-MiFIR. Kif intqal fil-Premessa 11 u speċifikat aktar fl-Artikolu 15(5) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, Ditta ta' Investiment għandha għalhekk tiżgura li fehma kollettiva tar-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet irrapportati mid-Ditta ta' Investiment bħala l-entità tal-eżekuzzjoni tkun tirrifletti l-bidliet kollha fil-pożizzjoni tagħha u fil-pożizzjoni tal-klijenti tagħha li jirriżultaw mit-tranżazzjonijiet notifikabbli¹⁴ fl-istrumenti finanzjarji kkonċernati fil-hin li ġew eżegwiti t-tranżazzjonijiet. Pereżempju, jekk Ditta ta' Investiment takkwista xi strumenti finanzjarji f'isimha stess u mbagħad tbiegħ l-istess ammont ta' strumenti lill-klijent tagħha, ir-rapporti mid-Ditta ta' Investiment għandhom jindikaw li l-bidla netta għad-Ditta ta' Investiment hija fissa u li l-klijent akkwista l-istrumenti. Dan il-prinċipju japplika irrispettivament minn jekk ir-rapporti kollha jew uħud minnhom jiġux sottomessi mid-Ditta ta' Investiment innifisha, minn ARM jew minn Ċentru tan-Negozjar. Pereżempju, Ditta ta' Investiment li tistrieħ fuq Ċentru tan-Negozjar sabiex tirrapporta l-informazzjoni dwar in-naħa tas-suq ta' tranżazzjoni ma għandhiex tissottometti rapport dwar it-tranżazzjoni għall-istess tranżazzjoni min-naħa tas-suq. Meta t-tranżazzjoni tkun għal klijent, f'konformità ma' dawn il-linji gwida, Ditta ta' Investiment ma għandha tissottometti ebda rapport separat għat-tranżazzjoni b'kapaċità ta' negozjar matched principal jew 'kwalunkwe kapaċità oħra', minhabba li dan ikollu l-effett ta' żieda artifiċjali fin-numru ta' tranżazzjonijiet irrapportati bħala li ġew eżegwiti minn dik id-Ditta ta' Investiment. Barra minn hekk, ir-rapporti individwali minn Ditta ta' Investiment għal tranżazzjoni għandhom ikunu konsistenti ma' xulxin u jkun jirriflettu b'mod preċiż ir-rwoli tad-Ditta ta' Investiment, tal-kontropartijiet tagħha, tal-klijenti u tal-partijiet li jaġixxu għall-klijenti taht setgħa ta' rappreżentanza.

Skont l-Artikolu 26(1) tal-MiFIR, id-Ditti ta' Investiment li jeżegwixxu t-tranżazzjonijiet fl-istrumenti finanzjarji għandhom jirrapportaw id-dettalji preċiżi u kompleti ta' tali tranżazzjonijiet. Dan ifisser li meta

¹⁴ Għandu jiġi nnotat li r-rekwiżiti tar-rapportar mhumix maħsuba biex jaqdbu l-pożizzjoni attwali tad-Ditta ta' Investiment jew tal-klijent tad-Ditta ta' Investiment. Dak li huwa ta' interess huwa l-bidla fil-pożizzjoni li tirriżulta mit-tranżazzjonijiet notifikabbli.

żewġ Ditti ta' Investment jinnegozjaw ma' xulxin, kull waħda minnhom tagħmel ir-rapport dwar it-tranżazzjoni tagħha, li jkun jirrifletti t-tranżazzjoni mill-perspettiva tagħha. Fl-istess hin, il-kontenut għall-kaxxi li ġejjin (li jiddeskrivu l-elementi oġġettivi komuni tat-tranżazzjoni konkluża bejn iż-żewġ Ditti ta' Investment) għandu jkun jaqbel fir-rapporti ekwivalenti rispettivi ta' kull waħda miż-żewġ Ditti ta' Investment: iċ-ċentru¹⁵, id-data u l-hin tan-negozjar¹⁶, il-kwantità, il-munita tal-kwantità, il-prezz, il-munita tal-prezz, il-pagament bil-quddiem, il-munita tal-pagament bil-quddiem u d-dettalji tal-istrument, fejn rilevanti.

Ir-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet tad-Ditta ta' Investment għandhom jinkludu mhux biss l-informazzjoni dwar in-naħa tas-suq tat-tranżazzjoni, iżda wkoll informazzjoni dwar kwalunkwe allokkazzjoni assoċjata lill-klijent, fejn rilevanti. Pereżempju, meta Ditta ta' Investment X li taġixxi f'isem klijent tixtri strumenti finanzjarji mingħand Ditta oħra jew Ditta ta' Investment Y, mela X għandha tirrapporta li hija nnegozjat ma' Y għall-klijent ta' X¹⁷. Jekk X qed tixtri l-istrumenti finanzjarji f'isimha stess u tbiegħ l-imsemmija strumenti finanzjarji lil klijent, mela x-xiri mingħand id-Ditta ta' Investment Y u l-bejgħ lill-klijent għandhom jiġu rrapportati f'żewġ rapporti separati dwar it-tranżazzjonijiet għall-kont proprju. Bl-istess mod, meta Ditta ta' Investment teżegwixxi tranżazzjoni ma' Ditta oħra jew Ditta ta' Investment billi taggrega diversi klijenti, hija għandha tirrapporta t-tranżazzjoni aggregata (blokka) mad-Ditta jew mad-Ditta ta' Investment (in-naħa tas-suq), kif ukoll l-allokkazzjonijiet individwali lill-klijenti tagħha (in-naħa tal-klijent).

Pereżempju, meta Ditta ta' Investment tkun qed tinnegozja f'Ċentru tan-Negozjar għal klijent f'isimha stess, hija għandha tissottometti żewġ rapporti dwar it-tranżazzjonijiet: wieħed għat-tranżazzjoni maċ-Ċentru tan-Negozjar (in-naħa tas-suq) u l-iehor għat-tranżazzjoni mal-klijent (in-naħa tal-klijent). Meta Ditta ta' Investment tkun qed taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal jew fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' għal klijent wieħed, imbagħad hija għandha tissottometti rapport wieħed dwar it-tranżazzjoni li jkun jinkludi kemm in-naħa tas-suq kif ukoll in-naħa tal-klijent u li għandu jinkludi l-oqsma kollha applikabbli għall-klijent. Id-dijagramma li ġejja turi dawn il-kunċetti:



Client	Klijent
Client Side	In-Naħa tal-Klijent
Investment Firm X	Ditta ta' Investment X
Market Side	In-Naħa tas-Suq
Investment Firm Y	Ditta ta' Investment Y
Investment Firm Y executed on venue	Ditta ta' Investment Y eżegwita fiċ-ċentru
Trading venue	Ċentru tan-negozjar

¹⁵ Għat-tranżazzjonijiet min-naħa tas-suq eżegwiti f'Ċentru tan-Negozjar (jiġifieri, kuntrarju għall-allokkazzjoni assoċjata lill-klijent).

¹⁶ Soġġett għar-rekwiżiti ta' granularità differenti applikabbli għad-Ditti ta' Investment - ara t-taqsima 7.2

¹⁷ Sakemm ma tissodisfax ir-rekwiżiti tat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 - ara t-taqsima 5.26.

5.2 Kapaċità tan-negozjar

Kif stabbilit fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 (Kaxxa 29), hemm tliet kapaċitajiet ta' negozjar differenti li jistgħu jiġu rrapportati: negozjar f'isimhom stess, negozjar "matched principal" u 'kwalunkwe kapaċità oħra'. Il-kapaċità tan-negozjar irrapportata għandha tirrifletti l-kapaċità li fiha tkun effettivament innegozjat id-Ditta ta' Investiment u għandha tkun konsistenti mal-bqija tal-informazzjoni fir-rapport(i) dwar it-tranzazzjonijiet tad-Ditta ta' Investiment.

5.2.1 Negozjar f'isimhom stess (DEAL)

Meta Ditta ta' Investiment tkun qed tinnegozja akkont tagħha nnifisha, hija għandha tiġi rrapportata bħala x-xerrej jew il-bejjiegħ fir-rapport dwar it-tranzazzjonijiet. Il-bejjiegħ jew ix-xerrej korrispondenti jkun il-kontroparti jew il-klijent jew iċ-Ċentru tan-Negozjar¹⁸ li tkun qed tinnegozja miegħu d-Ditta ta' Investiment. Id-Ditta ta' Investiment tista' tkun qed taġixxi purament sabiex tħaddem it-tranzazzjonijiet proprjetarji tagħha jew tista' tkun qed taġixxi f'isimha stess bil-għan li teżegwixxi l-ordnijiet li tkun irċeviet mingħand klijent. Fil-każ tal-aħħar, id-data u l-ħin tan-negozjar għar-rapport min-naħa tal-klijent jistgħu jkunu l-istess bħal dawk għar-rapport min-naħa tas-suq jew inkella jistgħu jkunu aktar tard, filwaqt li l-prezz tar-rapport min-naħa tas-suq u tar-rapport min-naħa tal-klijent jista' jkun l-istess jew jista' jkun differenti.

5.2.1.1 Tinnegozja għaliha nnifisha

Eżempju 1

Ditta ta' Investiment X li tinnegozja f'isimha stess fuq bażi proprjetarja tixtri strumenti finanzjarji fuq iċ-Ċentru tan-Negozjar M.

Ir-rapport tad-Ditta ta' Investiment X għandu jkun:

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </pre>
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	

¹⁸ Kif stabbilit fil-Blokka 7.

29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
----	-----------------------	--------	---

5.2.1.2 Negozjar għal klijent

Eżempju 2

Id-Ditta ta' Investment X tirċievi ordni mingħand klijent, il-Klijent A, sabiex tixtri strument finanzjarju. Id-Ditta ta' Investment X tinnegozja f'isimha stess billi tixtri l-istrument fiċ-Ċentru tan-Negozjar M u tbiegħ dawk l-istrumenti lill-Klijent A.

Kif ġie nnotat aktar 'il fuq, il-prezz tar-rapporti differenti tad-Ditta ta' Investment X jista' jkun differenti, eż. id-Ditta ta' Investment X tista' tixtri mingħand ċentru/kontroparti għal GBP 0.352 u tbiegħ lill-Klijent A għal GBP 0.370, f'liema każ id-Ditta ta' Investment X għandha tirrapporta b'hekk:

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
4	Kodiċi ta' identifikazzjoni 5 tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tal-Klijent A
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'
33	Prezz	'0.352'	'0.370'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF' ¹⁹

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2
<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

¹⁹ Jekk jogħġbok ara t-taqsimi 5.4 għall-użu ta' 'XOFF' fil-kaxxa taċ-ċentru.

<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.37</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>
---	---

Eżempju 3

Id-Ditta ta' Investiment X tirċievi ordni mingħand klijent, il-Klijent A, sabiex tixtri strumenti finanzjarji u teżegwixxi l-ordni mill-kotba tagħha stess.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	<pre> ... </pre>

16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	
36	Ċentru	XOFF	

5.2.2 Negożjar f'kapaċità ta' negożjar matched principal (MTCH)

L-Artikolu 4(1)(38) tal-MiFID II jiddefinixxi n-negożjar matched principal bħala “tranżazzjoni fejn il-faċilitatur jinterponi lilu nnifsu bejn ix-xerrej u l-bejjiegħ għat-tranżazzjoni b'tali mod li qatt ma tkun esposta għal riskju tas-suq waqt l-eżekuzzjoni tat-tranżazzjoni (...).” Konsegwentement, ir-rapport dwar it-tranżazzjoni għandu juri li d-Ditta ta' Investiment tal-eżekuzzjoni ma jkollhiex bidla fil-pożizzjoni bħala riżultat tat-tranżazzjoni.

Fejn ikun hemm biss klijent wieħed, għandu jiġi sottomess rapport wieħed dwar it-tranżazzjoni, b'informazzjoni kemm min-naħa tas-suq kif ukoll min-naħa tal-klijent. Il-klijenti għandhom jiddaħħlu fil-kaxxa tax-xerrej/tal-bejjiegħ, filwaqt li ċ-ċentru jew il-kontroparti għandhom jiddaħħlu fil-kaxxa tal-bejjiegħ/tax-xerrej. Meta jkun hemm aktar minn klijent wieħed involuti, il-kont tal-klijent aggregat (taqsima 5.23 dwar ir-raggruppament tal-ordnijiet) jista' jintuża sabiex jgħaqqad in-naħa tas-suq mal-allokazzjonijiet lil kull klijent kif muri fl-Eżempju 61 u r-rapporti min-naħa tal-klijent għandhom jinkludu l-oqsma kollha applikabbli.

Eżempju 4

Jekk it-tranżazzjoni fl-ewwel eżempju ta' 5.2.1 seħħet fiċ-Ċentru tan-Negożjar M f'09:30:42.124356 fid-9 ta' Ġunju 2018 bi prezz ta' GBP 0.352 u d-Ditta ta' Investiment X kienet qed taġixxi f'kapaċità ta' matched principal, ir-rapporti tad-Ditta X għandhom ikunu:

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
---	-------	--------	---------------------------

4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-09T09:30:42.124Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} għall-Klijent A	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-09T09:30:42.124Z'	
29	Kapaċità tan-negożjar	'MTCH'	
33	Prezz	'0.352'	
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	

5.2.3 Negożjar fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' (AOTC)

Kull attività oħra li ma taqax taħt id-definizzjonijiet ta' negożjar għan-nom proprju jew negożjar matched principal għandha tiġi rrapportata b'kapaċità ta' negożjar ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra', li tinkludi meta l-attività tkun qed isseħħ fuq bażi ta' aġenzija.

Eżempju 5

Id-Ditta ta' Investiment X li tinneogzja f'isem il-Klijent A tixtri strumenti finanzjarji fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. It-tranzazzjoni għet eżegwita fid-09:30:42.124356 fid-9 ta' Ġunju 2018 bi prezz ta' GBP 0.352.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI> AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt> 2018-06-09T09:30:42.124Z </TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-klijent A	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-09T09:30:42.124Z'	
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	
33	Prezz	'0.352'	
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	

Dan ir-rapport dwar it-tranzazzjoni huwa identiku għar-rapport dwar it-tranzazzjoni li jsir jekk id-Ditta ta' Investiment X taġixxi f'kapaċità ta' negożjar matched principal apparti mill-mili tal-kaxxa tal-kapaċità tan-negożjar.

5.2.4 Restrizzjonijiet fuq il-kapaċitajiet tan-negozjar

Id-Ditti ta' Investiment li jinnegozjaw f'isimhom stess jew fuq bażi ta' negozjar matched principal qegħdin jaġixxu direttament huma stess u ma jistgħux 'jittrażmettu ordnijiet' skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, minhabba li kwalunkwe ordni li jissottomettu lil Ditta jew Ditta ta' Investiment oħra titqies bħala l-ordni tagħhom stess minflok tkun it-trażmissjoni ta' ordni li jirċievu mingħand klijent jew li tirriżulta minn deċiżjoni għall-akkwist jew id-disponiment ta' strument finanzjarju għal klijent taħt mandat diskrezzjonali. Għalhekk, meta d-Ditti ta' Investiment jittrażmettu ordnijiet iżda ma jikkonformawx mal-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, l-ESMA tistenna minnhom biss li jirrapportaw fi 'kwalunkwe kapaċità oħra'.

Kif issemma fit-taqsima 5.28, fornitur ta' DEA għandu jirrapporta bħala li qed jaġixxi f'kapaċità ta' AOTC jew MTCH.

5.3 Ktajjen u trażmissjoni

5.3.1 Ġenerali

Katina ta' rapportar issefih meta Ditta jew Ditta ta' Investiment ma tikkompletax tranżazzjoni hija stess iżda tibgħat l-ordni lil Ditta jew Ditta ta' Investiment oħra għall-ikkompletar. Hija tinkludi s-sitwazzjoni fejn

- (i) Ditta jew Ditta ta' Investiment tibgħat l-ordni tagħha lil Ditta oħra għall-ikkompletar;
- (ii) Ditta jew Ditta ta' Investiment tirċievi ordni mingħand il-klijent tagħha u tibgħatha lil Ditta jew Ditta ta' Investiment oħra għall-ikkompletar; jew
- (iii) tiegħu deċiżjoni li takkwista jew tiddisponi minn strument finanzjarju skont mandat diskrezzjonali pprovdut lilha mill-klijent tagħha u tagħtih lil Ditta jew Ditta ta' Investiment oħra.

Sakemm ma jkunx hemm trażmissjoni ta' ordni fis-sens tal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, il-fatt li Ditta ta' Investiment hija parti minn katina ma tagħmel ebda differenza għall-obbligi tar-rapportar tagħha, ħlief li r-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet tad-Ditta ta' Investiment fil-katina li qed tittrażmetti ordni mhux konformi mal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 għandhom jirriflettu l-kwantità, il-prezz u d-data u l-hin tal-eżekuzzjoni li kienet ikkonfermata lilha mid-Ditta jew mid-Ditta ta' Investiment li ssodisfat l-ordni tagħha (ara 5.27.1.2). Id-Ditta ta' Investiment għandha tirrapporta biss il-'parti' tagħha fil-katina u, għalhekk, ma għandhiex bżonn tħares 'il quddiem jew lura fil-katina lil hinn mill-kontroparti u l-klijent immedjati tagħha. Ir-rapportar minn Ditta ta' Investiment f'katina fejn id-Ditta ta' Investiment twettaq l-attività skont (ii) u (iii) fil-paragrafu ta' hawn fuq, fejn il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 ma jiġux issodisfati, huwa l-istess²⁰ bħal meta Ditta ta' Investiment tkun qed tinnegozja direttament ma' ċentru jew ma' kontroparti jew klijent tas-suq għall-ikkompletar ta' tranżazzjoni (ara s-subtaqsima 5.26.2 fil-Parti III tal-linji gwida).

Il-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 mhumieks applikabbli għad-Ditti. Għalhekk, meta Ditta ta' Investiment tirċievi ordnijiet mingħand Ditta, hija għandha tirrapporta l-bejjiegh/ix-xerrej bħala d-Ditta li bagħtet l-ordni, minflok il-klijent sottostanti tad-Ditta. Dan japplika fil-każ tal-ordnijiet li tirċievi Ditta ta' mmaniġġjar tal-investiment

²⁰ Minkejja dan, il-Kaxxa tal-indikatur tat-Trażmissjoni tal-ordni ser timtela b'mod differenti.

li mhijiex Ditta ta' Investiment. Id-Ditta ta' Investiment riċeventi għandha tidentifika lill-klijent (xerrej/bejjiegħ) bħala d-Ditta ta' mmaniġġjar tal-investment minflok il-fondi/klijenti sottostanti.

5.3.2 Katina fejn Ditta qed tinnegozja f'isimha stess jew fuq bażi ta' negozjar matched principal

Id-Ditti ta' Investiment li jinnegozjaw f'isimhom stess jew fuq bażi ta' negozjar matched principal qegħdin jaġixxu direttament huma stess u ma jitqisux bħala Ditti ta' Investiment trażmittenti, minħabba li kwalunkwe ordni li jibagħtu lil Ditta jew Ditta ta' Investiment titqies bħala l-ordni tagħhom stess minflok bħala t-trażmissjoni ta' ordni li jirċievu mingħand klijent jew li tirriżulta minn deċiżjoni għall-akkwist jew id-disponiment ta' strument finanzjarju għal klijent taħt mandat diskrezzjonali. Għal eżempji, irreferi għas-subtaqsima **Error! Reference source not found.** fil-parti III tal-Linji Gwida.

5.3.3 Is-sistema ta' trażmissjoni

Id-Ditti ta' Investiment li qegħdin iwettqu l-attività taħt (ii) u (iii) fi 5.3.1 hawn fuq għandhom għażla: jew li jikkonformaw mal-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jew inkella li jirrapportaw it-tranżazzjoni.

Skont l-Artikolu 3(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, "ditta ta' investment ma titqiesx li tkun eżegwiet tranżazzjoni meta tittrażmetti ordni skont l-Artikolu 4". Id-Ditta riċeventi għandha timla l-informazzjoni speċifikata indikata fit-tabella tal-kaxxi fir-rapport dwar it-tranżazzjoni tagħha stess. Id-Ditta riċeventi għandha tagħmel dan bħala parti mir-rapportar normali tagħha u mhijiex mitluba li ssir ARM.

F'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 (Kaxxi 7, 16 u 25), meta Ditta ta' Investiment twettaq l-attività skont (ii) u (iii) fi 5.3.1 u ma tissodisfax il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tal-istess Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, hija għandha tirrapporta t-tranżazzjoni u timla l-Kaxxa tal-Indikatur tat-trażmissjoni tal-ordni b'“veru”. Id-Ditta ta' Investiment riċeventi għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment trażmittenti bħala x-xerrej/il-bejjiegħ tagħha. Meta klijent ta' Ditta ta' Investiment trażmittenti jkollu responsabbiltajiet ta' rapportar, huwa għandu jirrapporta lid-Ditta ta' Investiment trażmittenti bħala x-xerrej/bejjiegħ tiegħu, minflok id-Ditta ta' Investiment riċeventi (kif muri fi 5.26.3.3).

Meta Ditta ta' Investiment tkun qed tinnegozja f'Ċentru tan-Negozjar li mhuwiex OTF li taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal jew f'isimha stess, id-Ditta ta' Investiment ma titqiesx bħala trażmittenti, minħabba li ma tkunx qed tgħaddi ordni lil Ditta ta' Investiment, iżda tkun qed teżegwiha direttament hija stess fiċ-Ċentru tan-Negozjar u, għaldaqstant, il-Kaxxa 25 għandha timtela b'“falz”.

Ir-rekwiżiti tat-trażmissjoni huma applikati fuq bażi ta' “kollox jew xejn”, li tfisser li jekk Ditta li qed tibgħat ordni ma tgħaddix l-informazzjoni kollha meħtieġa sabiex tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, imbagħad id-Ditta ta' Investiment riċeventi għandha tirrapporta bħallikieku ma hemm ebda trażmissjoni.

Meta jkun hemm trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, hija ma tbidilx l-applikazzjoni tal-Artikolu 14 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, għalhekk, Ditta ta' Investiment riċeventi għandha tibgħat kwalunkwe rapport lill-AK tal-orijini tagħha.

It-trażmissjoni ma sseħħ bejn ferġat tal-istess Ditta ta' Investiment, minhabba li dawn mhumiex entitajiet legali separati. B'kuntrast ma' dan, meta t-trażmissjoni sseħħ bejn entitajiet legali differenti fi grupp, imbagħad l-istess rekwiżiti tar-rapportar japplikaw għal dawk l-entitajiet bħallikieku kienu Ditti jew Ditti ta' Investiment mhux relatati.

L-għan tal-Kaxxa 25 (Indikatur tat-trażmissjoni tal-ordni) huwa li tindika li kien hemm trażmissjoni fi f'dan katina lil Ditta ta' Investiment oħra mingħajr ma ġew issodisfati l-kundizzjonijiet tal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jew lil xi ditta. Ditta ta' Investiment trażmittenti li taġixxi f'kapaċità ta' aġenzija għandha tirrapporta 'veru' fil-Kaxxa 25, irrispettivament minn jekk id-Ditta ta' Investiment ipprovatx u naqsitx milli tittrażmetti jew sempliċiment ma għażlitx li tittrażmetti.

Fid-dawl tal-kunsiderazzjonijiet ta' hawn fuq, għandhom jiġu kkunsidrati l-każijiet li ġejjin meta timtela l-Kaxxa 25:

- (i) Meta Ditta ta' Investiment tkun qed tittrażmetti u tissodisfa l-kundizzjonijiet kollha stabbiliti fl-Artikolu 4, hija ma tirrapportax.
- (ii) Meta Ditta ta' Investiment tinnegożja direttament ma' Ċentru tan-Negożjar li ma jkunx OTF li taġixxi fuq bażi ta' matched principal jew f'isimha stess, il-Kaxxa 25 (Indikatur tat-trażmissjoni tal-ordni) għandha timtela b'falz'.
- (iii) Meta Ditta ta' Investiment tkun qed taġixxi f'isimha stess jew f'kapaċità ta' negożjar matched principal (Kaxxa 29 = 'DEAL' / 'MTCH'), il-Kaxxa 25 (Indikatur tat-trażmissjoni tal-ordni) għandha timtela b'falz'.
- (iv) Meta Ditta ta' Investiment tkun qed tibgħat ordnijiet mingħand il-klijenti tagħha jew tqiegħed ordnijiet skont mandat diskrezzjonali għall-klijenti tagħha mingħajr ma tissodisfa l-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4, ir-rapport tagħha għandu jindika li hija qed taġixxi fi kwalunkwe kapaċità oħra tan-negożjar (Kaxxa 29 = 'AOTC') u l-Kaxxa 25 għandha timtela b'veru'.
- (v) Fi kwalunkwe każ ieħor, meta d-Ditta ta' Investiment tkun qed taġixxi fi kwalunkwe kapaċità oħra tan-negożjar (Kaxxa 29 = 'AOTC'), il-Kaxxa 25 għandha timtela b'falz'.

5.4 L-eżekuzzjoni ta' tranżazzjoni f'Ċentru tan-Negożjar

Għall-fini tal-Kaxxa 36, tranżazzjoni għandha titqies bħala li ġiet eżegwita f'Ċentru tan-Negożjar biss meta

- i) l-interess ta' xiri u bejgħ ta' żewġ partijiet jitlaqqa' flimkien miċ-Ċentru tan-Negożjar fuq bażi diskrezzjonali jew mhux diskrezzjonali

jew

- ii) l-interess ta' xiri u bejgħ ta' żewġ partijiet ma jitlaqqax flimkien miċ-Ċentru tan-Negożjar fuq bażi diskrezzjonali jew mhux diskrezzjonali, iżda t-tranżazzjoni xorta tkun soġġetta għar-regoli ta' dak iċ-Ċentru tan-Negożjar u tiġi eżegwita f'konformità ma' dawk ir-regoli.

Meta d-Ditta ta' Investiment ma tkunx l-entità li tiffaċċja s-suq dirett, id-Ditta ta' Investiment ma titqies bħala li qed teżegwixxi fiċ-Ċentru tan-Negożjar għall-finijiet tar-rapportar tat-tranżazzjonijiet.

5.4.1 Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar (Kaxxa 3)

Skont l-Artikolu 12 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580, "L-operaturi taċ-ċentri tan-negozjar għandhom iżommu kodiċi ta' identifikazzjoni individwali tat-tranzazzjonijiet fiċ-ċentru tan-negozjar" għal kull tranzazzjoni li tirriżulta mill-eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali ta' ordni li tkun għaddiet mis-sistema ta' tqabbil tagħha. Dan il-kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar (TVTIC) jissewma fil-Kaxxa 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, li tirrikjedi li d-Ditti ta' Investiment jimlewha bit-TVTIC rilevanti ġġenerat mill-operatur taċ-Ċentru tan-Negozjar "għanna tas-suq ta' tranzazzjoni eżegwita f'ċentru tan-negozjar".

L-operaturi taċ-Ċentri tan-Negozjar jistgħu jiġġeneraw ukoll TVTICs għat-tranzazzjonijiet li jaqgħu taħt il-punt ii) tad-definizzjoni ta' 'eżegwiti f'Ċentru tan-Negozjar' ipprovduta fit-taqsimha ta' hawn fuq. Jekk TVTIC jiġi ġġenerat f'ċirkostanzi bħal dawn u Ditta ta' Investiment tircievi t-TVTIC mingħand iċ-Ċentru tan-Negozjar, id-Ditta ta' Investiment tista' tagħżel li timla l-Kaxxa 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 bit-TVTIC rilevanti ġġenerat minn dak l-operatur taċ-Ċentru tan-Negozjar.

5.4.2 Rapportar tal-Kaxxa taċ-Ċentru għall-ktajjen (Kaxxa 36)

Meta r-rapport dwar it-tranzazzjoni jkun għal tranzazzjoni li tkun ġiet eżegwita f'Ċentru tan-Negozjar kif ikkjarifikat fil-paragrafu 5.4 ta' hawn fuq, b'SI jew fuq pjattaforma tan-negozjar organizzata barra mill-Unjoni, il-Kaxxa 36 tar-rapport min-naħa tas-suq għandha timtela bil-kodiċi MIC taċ-ċentru, tal-pjattaforma tan-negozjar jew tal-SI. Ir-rapporti l-oħrajn kollha fil-katina għandhom jimtlew b'XOFF'.

5.5 Identifikaturi għall-partijiet

L-entitajiet eliġibbli għal-LEIs għandhom jiġu identifikati b'LEI skont l-Artikolu 26(6) tal-MiFIR u l-Artikolu 5 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 u l-Anness I għall-istess Regolament. B'mod partikolari, dawn l-entitajiet jinkludu sħubijiet, soċjetajiet, assoċjazzjonijiet u individwi li jaġixxu f'kapacià ta' negozju²¹. Fergħa għandha tiġi identifikata bil-LEI tal-uffiċċju prinċipali tagħha, anki jekk hija tista' titqies bħala eliġibbli għal LEI f'xi każijiet²².

Filwaqt li d-Ditti ta' Investiment tal-eżekuzzjoni għandhom jiżguraw li l-LEI tagħhom jiġġedded skont it-termini ta' kwalunkwe waħda mill-Unitajiet Operattivi Lokali akkreditati tas-sistemi ta' Identifikatur Globali tal-Entitajiet skont l-Artikolu 5(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, ma hemm ebda rekwiżit skont l-Artikolu 13(3) sabiex jiġi żgurat it-tiġdid ta' LEI għal klijent jew kontroparti.

L-Artikolu 6 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jispeċifika li persuna fiżika għandha tiġi identifikata bl-identifikatur nazzjonali elenkat fl-Anness II tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590. Huwa importanti li jiġi osservat li l-Artikolu 26(1) tal-MiFIR jistabbilixxi li d-Ditti ta' Investiment għandhom jirrapportaw id-dettalji preċiżi u korretti tat-tranzazzjonijiet. Minhabba li l-

²¹ L-individwi li jaġixxu f'kapacià ta' negozju huma meqjusa bħala Ditti ta' Investiment taħt ċerti kundizzjonijiet definiti fl-Artikolu 4(1)(1) tal-MiFID. Għal aktar dettalji, għandha tiġi kkonsultata d-dikjarazzjoni tal-LEI ROC dwar l-eliġibbiltà għall-individwi li jaġixxu f'kapacià ta' negozju (http://www.lei.org/publications/gls/lou_20150930-1.pdf).

²² Skont id-dikjarazzjoni tal-LEI ROC tal-11 ta' Lulju 2016, ċerti fergħat jistgħu jitqiesu bħala eliġibbli għal LEI soġġetti għall-kundizzjonijiet stabbiliti fid-dikjarazzjoni. Għal aktar dettalji, għandha tiġi kkonsultata d-dikjarazzjoni tal-LEI ROC (http://www.lei.org/publications/gls/roc_20160711-1.pdf).

identifikaturi tal-persuni fiżiċi huma fost id-dettalji tar-rapport li jappartjeni għal tranżazzjoni partikolari, ir-rekwiżit li jiġu rrapportati dettalji preċiżi u korretti japplika bl-istess mod għall-identifikaturi tal-persuni fiżiċi. Sabiex jiżguraw l-issodisfar ta' dan ir-rekwiżit, id-Ditti ta' Investiment jistgħu, fost l-oħrajn, jitolbu lill-persuna fiżika sabiex turi l-korrettezza u l-validità tal-identifikatur billi tipprovdi dokumenti uffiċjali. Meta ma jiġi pprovdut ebda identifikatur mill-klijent, id-Ditta ta' Investiment ma tkunx tista' tikkonforma ma' dan id-dettall tar-rekwiżiti tar-rapportar tat-tranżazzjonijiet.

L-Artikolu 6(3) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 ma jispeċifikax il-każ ta' persuna fiżika li hija ċittadin ta' aktar minn pajjiż wieħed barra ż-ŻEE. Tali każijiet għandhom jissolvew permezz tal-istess proċedura ta' ssortjar li tiġi applikata sabiex jissolvew in-nazzjonalitajiet multipli taż-ŻEE.

5.5.1 Il-proċedura għall-ġenerazzjoni ta' CONCAT

Il-kodiċi CONCAT ma għandux jintuża bħala identifikatur prestabbilit u qatt ma għandu jintuża għal dawk il-pajjiżi li skont it-tabella fl-Anness II tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 ma għažlux il-kodiċi CONCAT bħala identifikatur fi kwalunkwe waħda mit-tliet possibbiltajiet ta' prijorità.

Għall-fini tal-kostruzzjoni tal-CONCAT, għandu jiġi applikat il-metodu b'erba' passi li ġej:

1. Il-kisba tal-isem u tal-kunjom

Sabiex timminimizza r-riskju ta' differenza fl-ortografija jew fl-użu ta' abbrevjazzjonijiet, id-Ditta ta' Investiment għandha tiżgura li l-ortografija tal-isem sħiħ tal-persuna tkun korretta. Ma huwa permess ebda użu ta' forom qosra u abbrevjazzjonijiet.

2. Tneħhija tat-titoli

Kwalunkwe prefiss mal-ismijiet li jindika titoli, pożizzjoni, professjoni jew kwalifiki akkademiċi għandu jitneħħa. Dawn jinkludu, iżda mhumiex limitati għal-lista li ġejja; din il-lista tinkludi termini miktuba kemm b'tipi majjuskoli kif ukoll b'tipi minuskoli:

atty, coach, dame, dr, fr, gov, onorevoli, madam(e), maid, master, miss, monsieur, sur, sinjura, sra., mx, ofc, ph.d, pres, prof, rev, sir

3. Tneħhija tal-prefissi

am, auf, auf dem, aus der, d, da, de, de l', del, de la, de le, di, do, dos, du, im, la, le, mac, mc, mhac, mhíc, mhic, giolla, mic, ni, ní, níc, o, ó, ua, ui, uí, van, van de, van den, van der, vom, von, von dem, von den, von der

Il-prefissi mal-kunjomijiet li mhumiex inklużi hawn fuq, jew il-prefissi meħmuża mal-isem, jiġifieri McDonald, MacChrystal, O'Brian, O'Neal, ma għandhomx jitneħħew; iżda innota li l-apostrofi ser jitneħħew fil-pass li jmiss. Il-lista ta' hawn fuq tinkludi termini miktuba kemm b'tipi majjuskoli kif ukoll b'tipi minuskoli.

4. Translitterazzjoni ta' apostrofi, aċċenti, singijiet, spazji u simili

It-tabella ta' translitterazzjoni li ġejja għandha tiġi applikata, karattru karattru, għall-isem u l-kunjom. It-translitterazzjoni, deskritta b'mod ġenerali, tħalli kwalunkwe karattru A-Z jew a-z mhux mittiefes u tneħħi d-dijakritiċi, l-apostrofi, is-singijiet, il-marki tal-puntegġjatura u l-ispażji kollha.

Tabella ta' translitterazzjoni

It-tabella li ġejja tidentifika karattru wiehed ta' input għal karattru wiehed ta' output. Din it-tabella għandha tiġi applikata għall-isem u l-kunjom qabel jinkisbu l-ewwel hames karattri, kif speċifikat fl-Artikolu 6(4) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Għal kwalunkwe isem miktub biċ-Ċirilliku, bil-Grieg jew bi kwalunkwe alfabet ieħor mhux Latin, u fejn ma jkun hemm ebda forma Latina preżenti, għandha tiġi applikata verżjoni translitterata bl-Ingliż tal-isem bl-użu tal-konvenzjonijiet ta' dak l-alfabet.

Output	Input	Punti tal-kodiċi tal-Input Unicode
A	Ä ä Å å Á á Â â Ã ã Ä ä Ă ă Ȧ ȧ Æ æ	U+00C4 U+00E4 U+00C0 U+00E0 U+00C1 U+00E1 U+00C2 U+00E2 U+00C3 U+00E3 U+00C5 U+00E5 U+01CD U+01CE U+0104 U+0105 U+0102 U+0103 U+00C6 U+00E6
C	Ç ç Ć ć Ĉ ĉ Č č	U+00C7 U+00E7 U+0106 U+0107 U+0108 U+0109 U+010C U+010D
D	Đ đ Ð ɖ Ǳ ǰ	U+010E U+0111 U+0110 U+010F U+00F0
E	È è É é Ê ê Ë ë Ě ě Ė ė Ę ę	U+00C8 U+00E8 U+00C9 U+00E9 U+00CA U+00EA U+00CB U+00EB U+011A U+011B U+0118 U+0119
G	Ĝ ĝ Ğ ğ Ğ ğ	U+011C U+011D U+0122 U+0123 U+011E U+011F
H	Ĥ ĥ	U+0124 U+0125
I	Ì í Î î Ï ï	U+00CC U+00EC U+00CD U+00ED U+00CE U+00EE U+00CF U+00EF U+0131
J	Ĵ ĵ	U+0134 U+0135
K	Ķ ķ	U+0136 U+0137
L	Ĺ ĺ Ľ ľ Ł ł Ľ ľ	U+0139 U+013A U+013B U+013C U+0141 U+0142 U+013D U+013E
N	Ñ ñ Ń ń Ņ ņ	U+00D1 U+00F1 U+0143 U+0144 U+0147 U+0148
O	Ö ö Õ õ Ó ó Ô ô Õ õ ø Ø œ œ	U+00D6 U+00F6 U+00D2 U+00F2 U+00D3 U+00F3 U+00D4 U+00F4 U+00D5 U+00F5 U+0150 U+0151 U+00D8 U+00F8 U+0152 U+0153
R	Ř ř Ț ț	U+0154 U+0155 U+0158 U+0159
S	Ș ș Ś ś Š š Š š Š š	U+1E9E U+00DF U+015A U+015B U+015C U+015D U+015E U+015F U+0160 U+0161 U+0218 U+0219
T	Ț ț Ț ț Ț ț Ț ț	U+0164 U+0165 U+0162 U+0163 U+00DE U+00FE U+021A U+021B
U	Ü ü Ú ú Û û Ů ů Ů ů Ů Ů Ů Ů	U+00DC U+00FC U+00D9 U+00F9 U+00DA U+00FA U+00DB U+00FB U+0170 U+0171 U+0168 U+0169 U+0172 U+0173 U+016E U+016F
W	Ŵ ŵ	U+0174 U+0175
Y	Ŷ ŷ Ÿ Ź Ź Ź	U+00DD U+00FD U+0178 U+00FF U+0176 U+0177

Z	Ž ž Ž ž Ž ž	U+0179 U+017A U+017D U+017E U+017B U+017C
{DELETE}	Ħlief a-z u A-Z, il-karattri l-oħrajn kollha mhux elenkati hawn fuq għandhom jitneħħew.	

Eżempji magħżula

Innota li dawn l-eżempji japplikaw biss meta l-identifikatur nazzjonali jkun CONCAT. Għal ħafna mill-pajjiżi, huma mistennija identifikaturi oħrajn bi prijarità oġġla (Artikolu 6(2)) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Isem/ismijiet	Kunjom/ Kunjomijiet	Kodiċi tal-pajjiż + CONCAT	Kumment
John	O'Brian	IE19800113JOHN#OBRIA	'John' padded għal 5 karattri. O' hija meħmuża mal-isem, mhux ikkonvertita. Tneħħa l-apostrofu.
Ludwig	Van der Rohe	HU19810214LUDWIROHE#	Tneħħa l-prefiss 'Van der'
Victor	Vandenberg	US19730322VICTOVANDE	'Van' hija meħmuża, mhux meqjusa bħala prefiss
Eli	Ødegård	NO19760315ELI##ODEGA	'Eli' padded għal 5 karattri. Ø ġiet ikkonvertita għal O u å għal A
Willeke	de Bruijn	LU19660416WILLEBRUIJ	Tneħħa l-prefiss 'De'
Jon Ian	Dewitt	US19650417JON##DEWIT	'Jon' padded għal 5 karattri. 'Ian' injorat, għandu jintuża biss l-ewwel isem. 'De' hija parti minn 'Dewitt' u mhux prefiss.
Amy-Ally	Garção de Magalhães	PT19900517AMYALGARCA	Tneħħa s-sing mill-isem. Karattri translitterati.
Giovani	dos Santos	FR19900618GIOVASANTO	Tneħħa l-prefiss.
Günter	Voß	DE19800715GUNTEVOS##	ü ġiet ikkonvertita għal U u ß għal S

5.5.2 L-isem/ismijiet u l-kunjom(ijiet)

Għall-fini tal-mili tal-kaxxi kollha li jirrikjedu "Isem/ismijiet" jew "Kunjom(ijiet)" fl-Anness I tat-Tabella 2 tar-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, wieħed għandu japplika biss l-ewwel pass ("Il-kisba tal-isem u tal-kunjom") u t-tieni pass ("It-tneħħija tat-titoli") tal-metodu deskritt fit-taqsima 5.5.1 "Il-proċedura għall-generazzjoni ta' CONCAT". B'hekk, it-translitterazzjoni mhijiex applikabbli u l-prefissi ma għandhomx jitneħħew. Jista' jintuża kwalunkwe karattru użat minn pajjiż tal-UE, inklużi varjanti dijakritiċi. Il-prefissi, l-ismijiet u l-kunjomijiet kollha għandhom jinkitbu f'ittri kapitali.

5.6 Tifsira tat-tranzazzjoni

5.6.1 Akkwizzizzjonijiet u disponimenti

Kif ġie spjegat fl-introduzzjoni għall-Blokka 1, l-AK huma interessati fil-bidliet fis-sjeda tal-istrumenti finanzjarji għall-finijiet tal-abbuż tas-suq. Il-movimenti li ma jirriżultawx f'bidla fis-sjeda mhumie x notifikkabbli. Eżempju wieħed huwa l-moviment minn kont ta' klijent operat taħt mandat diskrezzjonali għal wieħed operat fuq bażi ta' eżekuzzjoni biss.

L-eċċezzjoni għal dan hija l-akkwizzizzjoni u d-disponiment simultanji msemija speċifikament fl-Artikolu 2(4) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, fejn hemm pubblikazzjoni wara n-negozjar. Din tapplika biss għas-sitwazzjoni ta' Ditta ta' Investiment li ddaħħal l-ordni tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet ta' Ċentru tan-Negozjar. Eżempju ta' rapportar għal din is-sitwazzjoni huwa pprovdut fit-taqsimha 5.14.3

5.6.2 Esklużjonijiet mir-rapportar

5.6.2.1 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(a)

Għall-finijiet tal-Artikolu 2(5)(a) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, għandhom jiġu kkunsidrati l-eżempji li ġejjin:

Eżempju 6

Żewġ Ditti ta' Investiment jidhlu fi ftehim ta' riakkwist (repo) fir-rigward ta' bond sovrani. Waħda mid-Ditti ta' Investiment tirrapporta t-tranzazzjoni skont l-SFTR.

Ma hemm ebda obbligu ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet għal ebda waħda mid-Ditti ta' Investiment, minhabba li din it-tranzazzjoni kienet irrapportata skont l-SFTR.

Eżempju 7

Ditta ta' Investiment li qed taġixxi għal impriża ta' investiment kollettiv taħt mandat diskrezzjonali tidhol fi ftehim ta' riakkwist (repo) fir-rigward ta' bond sovrani. Nassumu li l-fond għandu obbligi ta' rapportar skont l-SFTR u d-Ditta ta' Investiment ma għandhiex.

Ma hemm ebda obbligu ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet għad-Ditta ta' Investiment skont il-MiFIR, minhabba li t-tranzazzjoni kienet irrapportata skont l-SFTR.

5.6.2.2 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(b)

Fir-rigward tal-istruzzjonijiet dwar il-konsenja/pagament fit-trasferimenti, il-kontropartijiet tal-ikklerjar u/jew tal-flas (inklużi CSDs) mhumie x soġġetti għar-reqwiziti tar-rapportar skont l-Artikolu 2(5)(b) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, iżda hija biss id-Ditta ta' Investiment li teżegwixxi t-tranzazzjoni li trid tirrapporta.

Bl-istess mod, fil-każ ta' kuntratt OTC ikklerjat, in-novazzjoni f'kuntratti kklerjati differenti mhijiex rappreżentabbli.

5.6.2.3 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(d)

Eżempju 8

Kustodju/mandatarju jiddeċiedi li jċaqlaq l-istrumenti finanzjarji minn bank depożitarju wieħed għal bank depożitarju ieħor.

Ma hemm ebda obbligu ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet għall-moviment tal-istrumenti finanzjarji, minhabba li din l-attività seħħet biss bħala riżultat ta' attività ta' kustodja.

Eżempju 9

Klijent jittrasferixxi strumenti finanzjarji lil kustodju/mandatarju sabiex iżommhom fil-kont ta' kustodja/mandatarju tiegħu.

Ma hemm ebda obbligu ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet għal dan it-trasferiment, minhabba li dan huwa konness biss ma' attività ta' kustodja.

5.6.2.4 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(e)

L-Artikolu 2(5)(e) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jeskludi minn tranzazzjoni l-assenjazzjonijiet ta' wara n-negozjar u n-novazzjonijiet f'kuntratti tad-derivattivi meta waħda mill-partijiet għall-kuntratt tad-derivattivi tiġi sostitwita b'parti terza. Għalhekk, terminazzjoni bikrija ta' kuntratt minhabba l-ikklerjar u n-novazzjoni sussegwenti tal-istess kuntratt, li tirriżulta fis-sostituzzjoni ta' parti oriġinali għall-kuntratt, mhijiex rapportabbli.

5.6.2.5 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(g)

L-Artikolu 2(5)(g) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jeskludi minn tranzazzjoni *"ħolqien jew fidwa ta' impriża ta' investiment kollettiv mill-amministratur tal-impriża ta' investiment kollettiv"*.

Għall-ETFs, dan il-proċess ta' ħolqien jew tefdija ta' unità ta' impriża ta' investiment kollettiv li jseħħ bejn parteċipant awtorizzat u l-amministratur tal-impriża ta' investiment kollettiv mhuwiex soġġett għar-rapportar tat-tranzazzjonijiet. Dan il-proċess ikopri fejn il-partiċipant awtorizzat jipprovdi l-istrumenti finanzjarji sottostanti li jikkostitwixxu l-impriża ta' investiment kollettiv lill-amministratur tal-impriża ta' investiment kollettiv inkambju għar-riċeviment ta' unità ta' impriża ta' investiment kollettiv (ħolqien). L-eskluzjoni tapplika wkoll għall-proċess invers (tefdija). Din l-attività hija eskluża minhabba li hemm riskju minimu ta' abbuż tas-suq, billi dan huwa proċess amministrattiv bl-ekwivalenti ekonomiċi jiġu skambjati.

Ditta ta' Investiment tixtri unitajiet f'impriża ta' investiment kollettiv, li jistgħu jkunu jew jistgħu ma jkunux ETF, direttament mingħand il-manijer jew l-amministratur tal-impriża ta' investiment kollettiv bi prezz iddeterminat skont il-prospett tal-impriża ta' investiment kollettiv. It-tranzazzjoni tikkostitwixxi ħolqien ta' unitajiet, għalhekk, mhijiex rapportabbli mid-Ditta ta' Investiment. Bl-istess mod, jekk it-tranzazzjoni tkun bejgħ mid-Ditta ta' Investiment taħt l-istess kundizzjonijiet, hija tikkostitwixxi tefdija tal-unitajiet u ma tkunx rapportabbli.

Din l-eskluzjoni tapplika biss għall-proċess ta' ħolqien/tefdija li jseħħ mal-amministratur tal-impriża ta' investiment kollettiv. Ladarba tinholq l-unità, għandu jiġi rrapportat kwalunkwe xiri u bejgħ tal-unità fis-

suq sekondarju (inkluż barra mis-suq), irrispettivament minn jekk il-prezz tal-akkwist jew tad-disponiment kienx fil-valur nett tal-assi (NAV).

Eżempju 10

Id-Ditta ta' Investiment X (partecipant awtorizzat) tixtieq tikseb unitajiet godda f'impriza ta' investiment kollettiv mingħand l-amministratur tal-impriza ta' investiment kollettiv b'reazzjoni għad-domanda mill-klijenti għall-unitajiet.

Jekk id-Ditta ta' Investiment X jkollha bżonn takkwista l-istrumenti finanzjarji sottostanti li jinkludu l-impriza ta' investiment kollettiv fis-suq sekondarju sabiex twettaq il-proċess ta' ħolqien, imbagħad dawn l-akkwiżizzjonijiet tal-istrumenti finanzjarji sottostanti għandhom jiġu rapportati fit-tranżazzjonijiet, jekk wieħed jassumi li l-istrumenti finanzjarji sottostanti huma rapportabbli skont l-Artikolu 26(2).

Jekk imbagħad id-Ditta X tagħmel skambju 'in-specie' mal-fornitur tal-impriza ta' investiment kollettiv tal-istrumenti finanzjarji sottostanti għal unitajiet godda, ma jkunx meħtieġ li dan jiġi rapportat fit-tranżazzjoni la mid-Ditta ta' Investiment X u lanqas mill-amministratur tal-impriza ta' investiment kollettiv, hekk kif dan huwa parti mill-proċess ta' ħolqien.

5.6.2.6 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(h)

L-eżerċitar ta' strument finanzjarju bħal opzjoni, warrant kopert, bond konvertibbli jew skambjabbli, dritt ta' allokazżjoni jew dritt ta' sottoskrizzjoni mill-proprjetarju tal-strument finanzjarju ma jwassalx għal obbligi ta' rapportar tat-tranżazzjonijiet għad-Ditta ta' Investiment li teżerċita l-opzjoni jew għad-Ditta ta' Investiment li jsir l-eżerċitar kontriha²³. Meta l-eżerċitar jirriżulta fil-kunsinna ta' strument finanzjarju ieħor, dan ma jkunx rapportabbli la mid-Ditta ta' Investiment li teżerċita l-opzjoni u lanqas mid-Ditta ta' Investiment li fil-konfront tagħha jsiru l-eżerċitar/assenjazzjoni.

Eżempju 11

Id-Ditta ta' Investiment X teżerċita strument finanzjarju, ma hemm ebda obbligu ta' rapportar tat-tranżazzjonijiet fir-rigward tal-eżerċizzju tal-strument finanzjarju.

Meta d-Ditta ta' Investiment X teżerċita strument finanzjarju u tirċievi l-istrumenti finanzjarji sottostanti minflok flus kontanti, l-akkwiżizzjoni riżultanti tal-strument finanzjarju sottostanti mhijiex rapportabbli lanqas.

Meta d-Ditta ta' Investiment X teżerċita strument finanzjarju u tkun trid tagħzel jekk tirċevix flus kontanti jew inkella l-istrumenti finanzjarji sottostanti, din mhijiex rapportabbli.

Eżempju 12

Detentur ta' strument finanzjarju jew bond konvertibbli jeżerċita strument finanzjarju jew bond konvertibbli. Bħala riżultat ta' dan l-eżerċizzju jew ta' din il-konverżjoni, id-Ditta ta' Investiment X (il-parti

²³ L-eżerċitar kontra jinkludi każijiet għall-ETDs, fejn id-Ditta ta' Investiment jew il-klijent tagħha jiġu assenjati li jikkonsenjaw (is-sottostanti) bħala riżultat tal-proċess ta' assenjazzjoni u t-tranżazzjoni fis-sottostanti tiġi eżegwita mis-CCP u/jew mill-membri tal-ikklerjar tas-CCP, bil-għan li jissodisfaw l-istruzzjonijiet dwar l-eżerċitar ta' parti oħra.

li jsir l-eżerċizzju kontriha) takkwista jew tiddisponi mill-istrumenti finanzjarji sottostanti (eż. f'Ċentru tan-Negożjar) sabiex tkun tista' tikkonsenja dawn l-istrumenti lid-detentur.

Għandu jiġi sottomess rapport dwar it-tranzazzjoni fir-rigward tal-akkwiżizzjoni/tad-disponiment tal-istrumenti finanzjarji sottostanti (eż. l-akkwiżizzjoni fiċ-ċentru). Madankollu, ma hemm ebda obbligu ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet fir-rigward tat-trasferiment ta' daww l-istrumenti finanzjarji sottostanti lid-detentur jew fir-rigward tal-eżerċizzju/konverżjoni tal-istrument finanzjarju.

5.6.2.7 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(i)

Hemm distakkament mill-esklużjoni f'2(5)(i) li jgħid li meta jseħhu l-attivitajiet imsemmija fl-Artikolu 2(5)(i) fir-rigward tal-offerti pubbliċi inizjali, l-offerti pubbliċi sekondarji jew it-tqegħid jew il-ħruġ ta' dejn, dawn għandhom jiġu rrapportati.

L-esklużjoni taħt 2(5)(i) tinkludi t-terminazzjoni tal-istrumenti finanzjarji fil-maturità tagħhom fid-data ta' skadenza.

Fejn l-akkwiżizzjonijiet jew id-disponimenti jseħhu b'konnessjoni ma' fużjonijiet, akkwizzizzjonijiet, proċedimenti ta' insolvenza skont ir-Regolament tal-Kunsill (KE) 1346/2000²⁴, qsim ta' azzjonijiet jew qsim invers ta' azzjonijiet, dawn ma jkunux rapportabbli. F'dawn is-sitwazzjonijiet, ġeneralment il-kundizzjonijiet jiġu stabbiliti minn qabel waqt il-laqqgħa tal-azzjonisti, jintwerew permezz ta' tħabbira ta' informazzjoni rilevanti u l-investituri jkunu soġġetti għal dan il-ftehim mingħajr ma l-investitur jieħu deċiżjonijiet ulterjuri.

Il-ħruġ ta' dividends fi stokks mhuwiex rapportabbli soġġett għall-konċessjoni ta' hawn fuq, billi dan jinvolvi l-ħolqien ta' strumenti finanzjarji bħala riżultat tat-termini kuntrattwali stabbiliti minn qabel fejn ma tittiehed ebda deċiżjoni dwar l-investment mill-investitur fil-ħin tal-ħolqien tal-istrumenti.

Iż-żidiet jew it-tnaqqis awtomatiċi tan-nozzjonali li jirriżultaw mill-iskedi ta' amortizzazzjoni mhumieks rapportabbli lanqas, minħabba li l-kundizzjonijiet diġà kienu stabbiliti fil-mument tal-kuntratt inizjali, mingħajr ma ttiehdet xi deċiżjoni fil-ħin tat-tnaqqis jew taż-żieda tan-nozzjonali.

Madankollu, l-avvenimenti fejn l-investitur jieħu deċiżjoni fil-mument tal-ħolqien, tal-iskadenza jew tat-tifdija mhumieks rapportabbli. Dawn l-avvenimenti jinkludu fejn il-klijent jagħżel li jirċievi flus kontanti jew strumenti f'talba għal akkwizzizzjoni jew fejn emittent ikollu għażla jekk jikkonsenjax fi flus kontanti jew fi strumenti finanzjarji.

Eżempju 13

Id-Ditta ta' Investment X għandha bonds f'kumpanija li għandhom maturità ta' 5 snin. Skont it-termini tal-ħruġ, il-kumpanija għandha d-dritt li tifdi porzjon mill-istrumenti finanzjarji qabel il-maturità. Fit-tielet sena, il-kumpanija tifdi porzjon mill-valur nominali tal-ħruġ tal-bond.

Ma hemm ebda obbligu ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet fir-rigward tat-tifdija tal-bonds. Dan minħabba li dan huwa riżultat ta' termini kuntrattwali stabbiliti minn qabel li jaqgħu barra mill-kontroll tal-investitur (id-Ditta ta' Investment X).

²⁴ REGOLAMENTO TAL-KUNSILL (KE) Nru 1346/2000 tad-29 ta' Mejju 2000 dwar il-proċedimenti ta' insolvenza

5.6.2.8 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(l)

L-Artikolu 2(5)(l) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jeskludi minn tranżazzjoni *“akkwiżizzjoni skont pjan ta’ investiment mill-ġdid tad-dividendi”*.

Programm ta’ investiment mill-ġdid tad-dividendi jew pjan ta’ investiment mill-ġdid tad-dividendi (DRIP) huwa opzjoni ta’ investiment fil-kapital fejn minflok jirċievi d-dividendi direttament bħala flus kontanti, l-investitur jagħżel minn qabel li d-dividendi jiġu investiti mill-ġdid direttament fl-ekwiżità sottostanti.

Fir-rigward tad-deskrizzjoni ta’ hawn fuq, ma hemm ebda obbligu ta’ rapportar tat-tranżazzjonijiet għall-akkwiżizzjoni tal-ekwiżità.

5.6.2.9 Esklużjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(m)

Din l-esklużjoni ma tapplikax għar-rapportar tal-ordnijiet globali (l-akkwiżizzjonijiet u d-disponimenti aggregati mis-suq f’isem il-klijenti fil-kamp ta’ applikazzjoni tal-pjanijiet ta’ tfaddil tal-investiment u tal-pjanijiet ta’ rtirar tal-investiment), minhabba li anki jekk l-akkwiżizzjonijiet u d-disponimenti jseguw pjan, xorta waħda trid tittieħed xi forma ta’ deċiżjoni fil-mument tal-akkwiżizzjoni jew tad-disponiment u, għalhekk, mhux il-kundizzjonijiet kollha stabbiliti għall-esklużjonijiet huma ssodisfati.

Eżempju 14

Kumpanija toffri lill-impjegati tagħha l-għażla li jakkwistaw ishma, skont programm fejn il-kwantità tal-ishma li jridu jiġu akkwistati tammonta għal 3 % tas-salarju annwali tal-impjegati, li jridu jinxtraw fl-aħħar jum ta’ kull trimestru bil-prezz tas-suq skontat u sakemm l-impjegat ikun ikkomunika d-deċiżjoni tiegħu li jixtri l-ishma sa mhux aktar tard mill-aħħar tax-xahar ta’ qabel.

Il-kumpanija timpenja lid-Ditta ta’ Investiment X sabiex talloka l-ishma lill-impjegati u tircievi l-pagamenti f’isem il-kumpanija, bħala l-bank agent.

Impjegat jiddeċiedi li jixtri l-ishma permezz tal-programm f’Marzu għal EUR 350 (il-prezz tas-suq). L-impjegat jipparteċipa wkoll f’Settembru għal EUR 375 u f’Diċembru għal EUR 400.

Id-Ditta ta’ Investiment X ma għandhiex obbligi ta’ rapportar għat-tranżazzjonijiet ta’ Marzu, Settembru jew Diċembru, minhabba li kull waħda mill-akkwiżizzjonijiet ma taqbiżx l-ammont ta’ EUR 500 fix-xahar u mhijiex tranżazzjoni ta’ darba fi ħdan il-programm, minkejja li taqbeż l-ammont totali ta’ EUR 1000.

5.6.2.10 Esklużjonijiet skont 2(5)(n)

Eżempju 15

Kumpanija tagħmel offerta ta’ prezz sabiex tixtri lura l-bonds tagħha mingħand l-investituri bi primjum. Il-kundizzjonijiet għall-offerta diġà kienu ġew ippubblikati fi prospett jew divulgazzjoni tal-informazzjoni. Il-kumpanija timpenja lid-Ditta ta’ Investiment X sabiex taġixxi bħala maniġer.

Ma hemmx obbligi ta’ rapportar tat-tranżazzjonijiet għad-Ditta ta’ Investiment X jew għall-investituri, minhabba li l-kundizzjonijiet ġew ippubblikati minn qabel u l-investituri kellhom biss l-għażla li jaċċettaw jew jirrifjutaw l-offerta tal-prezz.

5.7 Il-mekkaniżmi għar-rapportar

Fl-Anness I ta' dawn il-linji gwida tista' tinstab deskrizzjoni dwar kif l-AK jipproċessaw ir-rapporti li jirċievu mingħand l-entitajiet tas-sottomissjoni.

5.7.1 Il-kaxxi mhux applikabbli u l-mili tal-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument

Fejn it-tabella tal-kaxxi tindika li kaxxa mhijiex applikabbli taht iċ-ċirkostanzi definiti fid-deskrizzjoni tal-kaxxa jew fit-tabella tal-validazzjoni disponibbli fuq https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf, dik il-kaxxa ma għandhiex timtela u r-rapport dwar it-tranzazzjoni għandu jiġi rrifjutat jekk ma jkunx konformi mal-validazzjonijiet speċifikati fit-tabella fuq is-sit web tal-ESMA. Pereżempju, meta Ditta tindika fir-rapport li l-eżekuzzjoni seħħet permezz ta' algo, il-Kaxxa 60 (il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni) ma għandhiex timtela.

Is-sitwazzjoni bil-mili tal-informazzjoni tad-data ta' referenza hija kemmxejn differenti. It-Tabella 2 tal-Anness I tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 tiddikjara li l-Kaxxi 42 sa 56 (il-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument) mhumiex applikabbli meta t-tranzazzjonijiet jiġu eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar jew ma' Ditta ta' Investiment li taġixxi bħala SI jew meta d-data ta' referenza għall-ISIN irrapporatat mid-Ditta ta' Investiment fil-Kaxxa 41 tkun fil-lista tad-data ta' referenza mill-ESMA. Meta waħda minn dawn il-kundizzjonijiet tiġi ssodisfata, id-Ditti ta' Investiment ma jkollhomx bżonn jimlew dawn il-kaxxi. L-ESMA tqis ukoll li kwalunkwe tranzazzjoni oħra eżegwita f'data tan-negożjar fi strument, li għaliha d-Ditta ta' Investiment innifisha eżegwiet mill-inqas tranzazzjoni waħda f'dik id-data tan-negożjar f'Ċentru tan-Negożjar jew ma' Ditta ta' Investiment li taġixxi bħala SI, tissodisfa l-kundizzjonijiet stabbiliti fit-tabella 2 u, b'hekk, il-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument mhumiex meħtieġa għal tranzazzjoni bħal din.

Eżempju 16

Id-Ditta ta' Investiment X tixtri l-istrument Y f'Ċentru tan-Negożjar u aktar tard dakinhar tbiegħ l-istrument Y barra l-Borża lil Ditta ta' Investiment jew Ditta oħra. L-Istrument Y mhuwiex fil-lista tad-data ta' referenza pprovduta mill-ESMA²⁵. Ix-xiri seħħ f'Ċentru tan-Negożjar u, b'hekk, il-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument ma għandhomx bżonn jimtlew għar-rapport dwar it-tranzazzjoni ta' xiri. It-tranzazzjoni ta' bejgħ ma tissodisfax direttament il-kundizzjonijiet, minħabba li mhijiex innegożjata f'Ċentru tan-Negożjar, madankollu, billi t-tranzazzjoni ta' xiri ġiet eżegwita fl-istess jum f'Ċentru tan-Negożjar, il-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument għar-rapport dwar it-tranzazzjoni ta' bejgħ ma għandhomx bżonn jimtlew lanqas.

Meta dawn il-kundizzjonijiet ma jiġux issodisfati, id-Ditti ta' Investiment għandhom jimlew il-Kaxxi kollha minn 42 sa 56 li huma rilevanti għall-istrument.

Madankollu, l-AK ma għandhomx jirrifjutaw ir-rapport dwar it-tranzazzjoni jekk id-Ditti ta' Investiment jimlew il-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument meta l-istrument jiġi nnegożjat f'Ċentru tan-Negożjar jew ikun fuq il-lista tal-ESMA.

²⁵ Fil-każ improbabbli meta Ċentru tan-Negożjar jonqos milli jibgħat id-data ta' referenza tal-istrument.

5.7.2 Sottomissjoni ta' rapporti dwar it-tranzazzjonijiet

Skont l-Artikolu 26(7) tal-MiFIR, Ditta ta' Investment tista' tistrieħ fuq Ċentru tan-Negożjar sabiex tirrapporta l-informazzjoni dwar in-naħa tas-suq ta' tranzazzjoni eżegwita f'Ċentru tan-Negożjar. Iċ-Ċentri tan-Negożjar jistgħu joffru wkoll is-servizz li jirrapportaw l-informazzjoni għan-naħa tal-klijent ta' tranzazzjoni li ma tiġix eżegwita permezz tas-sistemi tagħhom, diment li huma jirreġistraw bħala ARM.

Meta Ċentru tan-Negożjar jissottometti rapporti f'isem Ditta ta' Investment, huwa għandu jissottometti l-informazzjoni lill-awtorità kompetenti, li għandha tkun giet sottomessa lill mid-Ditta ta' Investment, irrispettivament minn fejn ikun ibbażat iċ-Ċentru tan-Negożjar.

Meta ċentru tan-negożjar jissottometti rapporti għat-tranzazzjonijiet eżegwiti minn Ditta skont l-Artikolu 26(5) tal-MiFIR, huwa għandu jissottometti l-informazzjoni lill-awtorità kompetenti tal-oriġini tiegħu.

5.7.2.1 Id-data ta' skadenza għas-sottomissjoni tar-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet

5.7.2.1.1 *It-twaqqit tar-rapportar*

It-tranzazzjonijiet għandhom jaslu għand l-awtorità kompetenti tal-oriġini tad-Ditti ta' Investment²⁶ mhux aktar tard mill-23:59:59 tal-ħin lokali tal-awtorità kompetenti tal-oriġini tal-jum tax-xogħol wara l-jum tat-tranzazzjoni (jiġifieri għat-tranzazzjonijiet eżegwiti fil-jum T, it-tranzazzjonijiet għandhom jiġu rrapportati mhux aktar tard mill-23:59:59 tal-jum T+1). Id-Ditti ta' Investment jistgħu jirrapportaw id-dettalji tat-tranzazzjonijiet tagħhom eżegwiti fil-jum T ukoll fl-istess jum (jiġifieri l-jum T), irrispettivament minn jekk ir-rapporti jsirux direttament mid-Ditti ta' Investment jew minn ARM li jaġixxi f'isimhom jew inkella miċ-Ċentru tan-Negożjar li permezz tas-sistema tiegħu ġew ikkompletati t-tranzazzjonijiet. Dan ifisser li d-Ditti jridu jissottomettu l-informazzjoni liċ-Ċentru tan-Negożjar jew lill-ARM fil-ħin sabiex iċ-ċentru jew l-ARM ikun jista' jissottometti r-rapport lill-AK fl-iskadenza ta' T+1.

5.7.2.1.2 *Jum tax-xogħol*

Il-jum tax-xogħol huma l-jum kollha tal-ġimgħa minbarra s-Sibtijiet u l-Ħdud u minbarra l-btajjel nazzjonali uffiċjali kollha fl-Istat Membru tal-awtorità nazzjonali kompetenti li lilha jiġi sottomess ir-rapport dwar it-tranzazzjoni.

Parti II - Blokko

5.8 Blokk 1: Identifikazzjoni tax-Xerrej/tal-Bejjiegħ

L-AK huma interessati fil-klijent sottostanti għall-finijiet tal-abbuż tas-suq, aktar milli fis-sid tat-titolu legali. Għalhekk, fejn ikun hemm moviment li jirriżulta f'bidla fis-sjeda għal klijent, il-klijent għandu jiġi rrapportat bħala x-xerrej/il-bejjiegħ, kif xieraq, minflok bħala kwalunkwe kustodju/mandatarju li jista' jkollu t-titolu legali. Madankollu, bl-eċċezzjoni tat-trażmissjoni fejn il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 jiġu ssodisfati, li hija koperta fit-taqsima 5.26.3, id-Ditti ta' Investment għandhom jirrapportaw il-klijent dirett tagħhom. Id-Ditti ta' Investment mhijiex mistennija li tħares wara l-klijent jew il-kontroparti tagħha sabiex tiddetermina l-klijent aħħari. Pereżempju, meta Ditta ta' Investment ma jkollhiex id-dettalji tal-klijent(i) sottostanti, hija mhijiex mitluba li tirreferi direttament għat-trust lill-

²⁶ Inkella, fil-każ taċ-Ċentri tan-Negożjar li jirrapportaw f'isem membri li mhumieq Ditti ta' Investment, l-awtorità kompetenti tal-oriġini taċ-Ċentru tan-Negożjar.

klijent(i) sottostanti tat-trust, iżda sempliċiment tirrapporta t-trust bħala x-xerrej/il-bejjiegħ (li għandu jiġi identifikat mil-LEI tiegħu). Madankollu, meta d-Ditta ta' Investiment tkun taf lill-klijent u tistabbilixxi arrangament ta' trust għall-Pensjonijiet Personali Awto-Investiti, il-klijent għandu jiġi rrapportat bħala x-xerrej/il-bejjiegħ u mhux it-trust.

Innota li l-każijiet tan-negozju 5.8.1-5.10.1 ta' hawn taħt juru d-dettalji ta' identifikazzjoni u dettalji addizzjonali għax-xerrejja, iżda l-istess approċċ japplika għall-bejjiegħa.

5.8.1 Xerrej/Bejjiegħ li huwa eliġibbli għal LEI

Dan japplika fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:

Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa Ditta jew Ditta ta' Investiment li hija kontroparti tas-suq;

Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa kontroparti ċentrali (tapplika meta t-tranzazzjoni tkun f'Ċentru tan-Negozjar fuq ktieb tal-ordnijiet anonimu ma' kontroparti ċentrali);

Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa Ditta ta' Investiment li taġixxi bħala internalizzatur sistematiku;

Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa klijent li huwa eliġibbli għal LEI (ara t-taqsim 5.5 dwar l-identifikaturi għall-partijiet fil-Parti I).

Eżempju 17

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi tranzazzjoni għall-Klijent A li jixtri l-istrument finanzjarju.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar ix-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet		
10	Xerrej - kunjom(ijiet)		
11	Xerrej - data tat-twelid		

5.8.2 Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa persuna fiżika

5.8.2.1 Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa ċittadin taż-ŻEE (nazzjonalità waħda)

Skont l-Artikolu 6 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, persuna fiżika għandha tiġi identifikata fir-rapport bl-użu ta' konkatennazzjoni tal-kodiċi tal-pajjiż alfa-2 ISO 3166-1 tan-nazzjonalità

tal-persuna, segwit mill-identifikatur elenkat fl-Anness II għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 abbażi tan-nazzjonalità tal-persuna. Barra minn hekk, skont l-Artikolu 7 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, jekk il-klijent huwa persuna fiżika, ir-rapport dwar it-tranzazzjoni għandu jinkludi l-isem sħiħ u d-data tat-twelid tal-klijent.

Eżempju 18

Id-Ditta ta' Investment X teżegwixxi tranzazzjoni għall-Klijent 2, li jixtri l-istrument finanzjarju.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar ix-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Jose Luis Rodriguez de la Torre	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ, DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet	'JOSE,LUIS'	
10	Xerrej - kunjom(ijiet)	'RODRIGUEZ,DE LA TORRE'	
11	Xerrej - data tat-twelid	'27/02/1976'	

L-identifikatur li jrid jintuża jiġi ddeterminat min-nazzjonalità tal-persuna minflok minn fejn hija qed tgħix jew minn fejn tinsab id-Ditta ta' Investment X.

Billi l-investitur huwa ċittadin Spanjol, l-identifikatur huwa n-numru tal-identifikazzjoni fiskali (Código de identificación fiscal) skont l-Anness II tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590. L-Isem tal-Iskema "NIDN" jirreferi għall-użu ta' identifikatur tal-klijent nazzjonali. Valur ta' "CCPT" jindika l-użu ta' Numru tal-Passaport, filwaqt li konkatnazzjoni tan-nazzjonalità, tad-data tat-twelid u tal-abbrevjazzjoni tal-isem tiġi identifikata bl-Isem tal-Iskema "CONCAT". Iż-żewġ eżempji ta' wara din it-taqsimu juru t-tliet użi kollha.

5.8.2.2 Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa ċittadin mhux taż-ŻEE (nazzjonalità waħda)

Eżempju 19

Id-Ditta ta' Investiment X tbiegħ, f'isimha stess, strument finanzjarju lil klijent.

Il-klijent huwa ċittadin mill-Istati Uniti, bl-isem ta' Paul O'Connor, li jgħix fil-Portugall. Id-data tat-twelid tiegħu hija l-4 ta' Marzu 1941.

Kif gie stabbilit fl-Anness II tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, in-numru tal-passaport tal-Istati Uniti għandu jintuża sabiex jidentifika lil Paul O'Connor fir-rapport dwar it-tranżazzjoni minhabba li, għall-finijiet tar-rapportar tat-tranżazzjonijiet, hija n-nazzjonalità li tiddetermina l-identifikatur li jrid jintuża, minflok ir-residenza tal-persuna.

In-numru tal-passaport tal-Istati Uniti għal Paul O'Connor huwa 123456789ZZ.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar ix-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Paul O'Connor	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>PAUL</FrstNm> <Nm>O'CONNOR</Nm> <BirthDt>1941-03-04</BirthDt> <Othr> <Id>US123456789ZZ</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet	'PAUL'	
10	Xerrej - kunjom(ijiet)	'O'CONNOR'	
11	Xerrej - data tat-twelid	'04/03/1941'	

Jekk Paul O'Connor ma għandux numru tal-passaport tal-Istati Uniti, mela l-Kaxxa 7 għandha timtela bin-numru konkatenat iġġenerat bħala US19410304PAUL#OCONN.

5.8.2.3 Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ għandu nazzjonalità doppja (żewġ pajjiżi taż-ŻEE)

Eżempju 20

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi tranżazzjoni għal klijent.

Il-klijenta, Anne-Marie Berg, li tixtri l-istrument finanzjarju, għandha kemm nazzjonalità Svediża kif ukoll nazzjonalità Franciża u d-data tat-twelid tagħha hija t-3 ta' Diċembru 1963.

F'konformità mar-rekwiżiti tal-Artikolu 6(3) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, il-kodiċi alfa ISO 3166 għal Franza (FR) alfabetikament jiġi qabel l-Isvezja (SE). Għalhekk, għandu jintuża n-numru tal-ewwel priorità għal Franza, li huwa l-kodiċi CONCAT (l-Anness II tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590), minflok in-numru tal-identità personali Svediż. In-numru CONCAT għandu jkun FR19631203ANNEMBERG#.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar ix-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Anne-Marie Berg	<pre> <TxRpt> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>ANNE-MARIE</FrstNm> <Nm>BERG</Nm> <BirthDt>1963-12-03</BirthDt> <Othr> <Id>FR19631203ANNEMBERG#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet	'ANNE-MARIE'	
10	Xerrej - kunjom(ijiet)	'BERG'	
11	Xerrej - data tat-twelid	'03/12/1963'	

5.8.2.4 Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ għandu nazzjonalità doppja (pajjiż taż-ŻEE u pajjiż mhux taż-ŻEE)

Eżempju 21

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi tranżazzjoni għal klijent, David Ștefan, li jixtri l-istrument finanzjarju. Il-klijent għandu kemm nazzjonalità Awstraljana kif ukoll nazzjonalità Rumena u d-data tat-twelid tiegħu hija t-8 ta' Mejju 1952.

Skont l-Artikolu 6(3) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, iċ-ċittadinanza taż-ŻEE tiegħu priorità u, għalhekk, għandu jintuża n-Numru ta' Identifikazzjoni Nazzjonali Rumun (Kodiċi Numeriku Personali).

In-Numru ta' Identifikazzjoni Nazzjonali Rumun għal David Ștefan huwa 1234567890123.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar ix-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
---	-------	--------	---------------------------

7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' David Ștefan	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>DAVID</FrstNm> <Nm>ȘTEFAN</Nm> <BirthDt>1952-05-08</BirthDt> <Othr> <Id>RO1234567890123</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet	'DAVID'	
10	Xerrej - kunjom(ijiet)	'ȘTEFAN'	
11	Xerrej - data tat-twelid	'08/05/1952'	

Fl-eżempju ta' hawn fuq, jekk il-persuna ma jkollhiex in-Numru ta' Identifikazzjoni Nazzjonali Rumen, għandu jintuża n-numru tal-passaport Rumen. Jekk il-persuna ma jkollhiex passaport, għandu jintuża l-kodiċi CONCAT. Il-kodiċi CONCAT għandu jkun RO19520508DAVIDSTEFA.

5.9 Blokk 2: Min jieħu d-deċiżjoni għax-Xerrej/għall-Bejjiegħ

Il-każijiet tan-negozju ta' hawn taħt juru l-identifikazzjoni ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej, iżda l-istess approċċ japplika għal min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ.

Kif speċifikat fit-Tabella 2 tal-Anness I għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, il-kaxxi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej (Kaxxi 12-15) huma applikabbli biss meta l-klijent ikun ix-xerrej u meta d-deċiżjoni dwar l-investment tittiehed taħt setgħa ta' rappreżentanza. Is-setgħa ta' rappreżentanza tirreferi għal parti terza jew partijiet terzi li huma esterni għall-klijent u li ngħataw awtorità sabiex jieħdu deċiżjonijiet dwar l-investment f'isem il-klijent. Il-parti(jiet) terza/i jistgħu ma jkunux relatati mad-Ditta ta' Investment tal-eżekuzzjoni jew jistgħu jkunu d-Ditta ta' Investment tal-eżekuzzjoni nnifisha. Is-setgħa ta' rappreżentanza tista' tingħata minn klijent li huwa persuna fiżika jew entità ġuridika u persuni li jkunu ngħataw awtorità sabiex jaġixxu għall-klijent jistgħu jkunu wkoll persuni fiżiċi jew entitajiet ġuridici.

Jekk il-parti terza tkun id-Ditta ta' Investment, il-Kaxxa 12 għandha timtela bl-identità tad-Ditta ta' Investment minflok ta' kwalunkwe persuna individwali li tiegħu d-deċiżjonijiet f'dik id-Ditta ta' Investment (il-persuna individwali li tiegħu d-deċiżjonijiet hija koperta mill-Kaxxa 57).

Dan iseħħ fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:

meta l-persuna bis-setgħa ta' rappreżentanza tagħti struzzjonijiet lid-Ditta ta' Investment (dan jinkludi arrangament ta' prokura); jew

taħt mandat diskrezzjonali mogħti mix-xerrej lid-Ditta ta' Investiment tal-eżekuzzjoni.

Meta xerrej/bejjiegħ ikun ta s-setgħa ta' rappreżentanza lil aktar minn persuna waħda, hija biss dik il-persuna li tkun tat struzzjonijiet lid-Ditta ta' Investiment li għandha tiddaħħal fil-Kaxxa tal-persuna li tiegħu d-deċiżjoni.

Taħt iċ-ċirkostanzi l-oħrajn kollha, is-suppożizzjoni hija li l-persuna li tiegħu d-deċiżjoni hija x-xerrej u, f'dawn il-każijiet, il-kaxxi relatati mal-persuna li tiegħu d-deċiżjoni (il-Kaxxi 12-15) ma jimtlewx. Dan jinkludi wkoll il-każ fejn ikun hemm arrangament ta' prokura fis-seħħ, iżda x-xerrej ikun ħa d-deċiżjoni għat-tranzazzjoni partikolari minflok il-persuna/i bi prokura.

Ir-rakkomandazzjonijiet u l-pariri ma jikkostitwixxux deċiżjonijiet dwar l-investiment u, għalhekk, fejn ikun hemm biss rakkomandazzjoni jew parir, il-kaxxi tal-persuna li tiegħu d-deċiżjoni ma għandhomx jimtlew.

Fil-każ partikolari tal-fondi u tal-kumpanija tal-ġestjoni tal-fondi, il-manijer tal-fond għandu jiġi identifikat mid-Ditta ta' Investiment li teżegwixxi l-ordni tiegħu bħala x-xerrej/il-bejjiegħ u l-kaxxi tal-persuna li tiegħu d-deċiżjoni ma għandhomx jimtlew, sakemm ma jkun hemm ebda trażmissjoni li tissodisfa l-kundizzjonijiet tal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 (ara t-taqsim 5.27.1).

5.9.1 Min jieħu d-deċiżjoni huwa x-Xerrej/il-Bejjiegħ

Eżempju 22

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi tranzazzjoni għall-Klijent A li jixtri l-istrument finanzjarju. Id-deċiżjoni dwar ix-xiri tittieħed mill-Klijent A.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta d-dettalji tax-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet		
10	Xerrej - kunjom(ijiet)		
11	Xerrej - data tat-twelid		
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej		
13	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - isem/ismijiet		
14	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - kunjom(ijiet)		
15	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - data tat-twelid		

Billi d-deċiżjoni dwar l-investiment tittieħed mix-xerrej, il-kaxxi tal-persuna li tiegħu d-deċiżjonijiet jiġihallaw vojta.

5.9.2 Il-persuna li tiegħu d-deċiżjonijiet hija parti terza bis-setgħa li tirrappreżenta lix-Xerrej/lill-Bejjiegħ

5.9.2.1 Il-persuna li tiegħu d-deċiżjonijiet hija parti bi prokura

Eżempju 23

Id-Ditta ta' Investment X teżegwixxi tranżazzjoni għall-klijent tagħha Sean Murphy li jixtri l-istrument finanzjarju.

Sean Murphy huwa ta' nazzjonalità Irlandiża u twieled fis-27 ta' Frar 1976. Is-Sur Murphy ta prokura fuq il-kont tiegħu lill-avukat tiegħu Thomas MacCormack, li huwa ta' nazzjonalità Irlandiża u li twieled fit-12 ta' Diċembru 1951. L-ordni għax-xiri saret mis-Sur MacCormack.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta d-dettalji tax-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Sean Murphy	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>SEAN</FrstNm> <Nm>MURPHY</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>IE19760227SEAN#MURPH</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>THOMAS</FrstNm> <Nm>MACCORMACK</Nm> <BirthDt>1951-12-12</BirthDt> <Othr> <Id>IE19511212THOMAMACCO</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet	'SEAN'	
10	Xerrej - kunjom(ijiet)	'MURPHY'	
11	Xerrej - data tat-twelid	'27/02/1976'	
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Thomas MacCormack	
13	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - isem/ismijiet	'THOMAS'	
14	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - kunjom(ijiet)	'MACCORMACK'	
15	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - data tat-twelid	'12/12/1951'	

			... </New> </Tx>
--	--	--	------------------------

Billi Sean Murphy u Thomas MacCormack huma t-tnejn ċittadini Irlandiżi, għandu jintuża l-kodiċi konkatenat, minhabba li dan huwa l-ewwel prijorità għall-Irlanda. Dawn huma IE19760227SEAN#MURPH u IE19511212THOMAMACCO, rispettivament.

5.9.2.2 Dik li tiegħu d-deċiżjonijiet hija Ditta ta' Investiment li tagħxi taħt mandat diskrezzjonali għax-Xerrej/għall-Bejjiegħ

Eżempju 24

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi tranżazzjoni għal klijent taħt mandat diskrezzjonali. Għalhekk, id-Ditta ta' Investiment X tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investiment f'isem il-klijent. Il-klijent, Pepe Torres Blanco, huwa ta' nazzjonalità Messikana bin-numru tal-passaport MMM23654Z u twieled fl-20 ta' Mejju 1968.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta d-dettalji tax-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Pepe Torres Blanco	<Tx> <New> ...
9	Xerrej - isem/ismijiet	'PEPE'	<Buyr>
10	Xerrej - kunjom(ijiet)	'TORRES', 'BLANCO'	<AcctOwnr> <Id>
11	Xerrej - data tat-twelid	'20/05/1968'	<Prsn> <FrstNm>PEPE</FrstNm> <Nm>TORRES, BLANCO</Nm> <BirthDt>1968-05-20</BirthDt> <Othr> <Id>MXMMM23654Z</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr>
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	</Prsn> </Id>
13	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - isem/ismijiet		</AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr>
14	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - kunjom(ijiet)		</Buyr> ...
15	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - data tat-twelid		</New> </Tx>

5.10 Blokk 3 (taħlita ta' 1 u 2): Xenarji speċifiċi tax-Xerrej/tal-Bejjiegħ u ta' min jieħu d-deċiżjonijiet

Skont il-blokk preċedenti, il-każ tan-negozju ta' hawn taħt juri l-identifikazzjoni u d-dettalji addizzjonali għax-xerrejja, iżda l-istess approċċ japplika għall-bejjiegħa.

5.10.1 Ix-Xerrej/Il-Bejjiegħ huwa kont kongunt

Eżempju 25

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi tranżazzjoni għal kont kongunt miżmum minn raġel bl-isem ta' Pierre DuPont u minn martu Marie DuPont. Pierre DuPont huwa ta' nazzjonalità Franciża u tweekel fis-27 ta' Frar 1976. Martu, Marie, hija ta' nazzjonalità Pollakka bid-data tat-twelid tas-17 ta' Jannar 1977 u b'Numru ta' Identifikazzjoni Nazzjonali (PESEL) ta' 1234567890. Id-deċiżjoni dwar l-investiment tittieħed mir-rappreżentant għall-kont kongunt, Charles Owen, li d-data tat-twelid tiegħu hija l-11 ta' Ottubru 1968. Is-Sur Owen huwa ċittadin tal-Afrika t'Isfel (bin-numru tal-passaport 1111222233334).

Il-kont kongunt qed jixtri l-istrument finanzjarju.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar ix-xerrej?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Pierre DuPont {NATIONAL_ID} ta' Marie DuPont	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>PIERRE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>FR19760227PIERRDUPON</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>MARIE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1977-01-17</BirthDt> <Othr> <Id>PL12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </pre>
9	Xerrej - isem/ismijiet	'PIERRE' 'MARIE'	
10	Xerrej - kunjom(ijiet)	'DUPONT' 'DUPONT'	
11	Xerrej - data tat-twelid	'27/02/1976' '17/01/1977'	
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej	{NATIONAL_ID} ta' Charles Owen	
13	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - isem/ismijiet	'CHARLES'	
14	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - kunjom(ijiet)	'OWEN'	
15	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej - data tat-twelid	'11/10/1968'	

			<pre> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>CHARLES</FrstNm> <Nm>OWEN</Nm> <BirthDt>1968-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ZA1111222233334</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Jeħtieġ li l-kaxxi 7-11 jiġu mtennija għal kull xerrej.

Min jieħu d-deċiżjoni qed jaġixxi għall-kont kongunt minflok għal kull individwu u, għalhekk, din il-kaxxa timtela darba biss.

5.10.2 Il-bejjiegħ miet

Għal tranżazzjonijiet li jirriżultaw minn awtentikazzjoni ta' testment għal klijenti mejtin jew suċċessjonijiet, il-persuna mejta għandha tiġi rrapportata bħala l-bejjiegħ u l-persuna mejta titqies bħala dik li tieħu d-deċiżjoni u, għalhekk, il-kaxxi tal-persuni li jieħdu d-deċiżjonijiet ma jimtlewx. Meta parti tkun qed taret strumenti finanzjarji, hija tiġi rrapportata bħala x-xerrej u l-parti li taret titqies bħala dik li tieħu d-deċiżjoni u, għalhekk, il-kaxxi tal-persuni li jieħdu d-deċiżjonijiet ma jimtlewx.

5.11 Blokk 4: Deċiżjoni dwar l-investiment fil-Kaxxa tad-ditta

5.11.1 Deċiżjoni dwar l-investiment fil-Kaxxa tad-ditta

Kif stabbilit fl-Artikolu 8(1) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, din il-kaxxa għandha dejjem timtela meta d-Ditta ta' Investiment tkun qed tinnegozja f'isimha stess, minhabba li tkun qed tpoġġi l-kotba tagħha f'riskju u, għalhekk, titqies bħala li qed tieħu deċiżjoni dwar l-investiment. L-unika eċċezzjoni għal dan hija fil-kuntest tat-trażmissjoni, fejn id-Ditta ta' Investiment qed tirrapporta bħala Ditta ta' Investiment riċeventi u li qed tinnegozja f'isimha stess, f'liema każ hija għandha, f'konformità mal-Kaxxa 57, timla r-rapport min-naħa tal-klijent bl-informazzjoni pprovduta mid-Ditta ta' Investiment trażmittenti (ara t-taqsimiet 5.26.3.1, 5.26.4.1, 5.26.4.2 u 5.27.2).

Barra minn hekk, skont l-Artikolu 8(1) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, din il-kaxxa għandha timtela wkoll meta d-Ditta ta' Investiment tkun qed tiegħu deċiżjoni dwar investiment għal klijent li jaġixxi taħt mandat diskrezzjonali – (ara t-taqsima 5.27.1).

Eżempju 26

Id-Ditta ta' Investiment X tixtri strument finanzjarju.

L-operatur tas-suq 1 huwa l-persuna fi hdan id-Ditta ta' Investiment primarjament responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta d-deċiżjoni dwar l-Investment fil-Kaxxa tad-ditta?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi hdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1	<pre> <Tx> <New> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Innota li, kuntrarju għad-dettalji tax-xerrej, mhumieq meħtieġa dettalji għall-individwu speċifiku responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment fi hdan id-Ditta ta' Investiment. L-unika informazzjoni meħtieġa hija l-identifikatur nazzjonali għall-individwu.

Fejn algoritmu fi hdan id-Ditta ta' Investiment ikun primarjament responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment, il-Kaxxa 57 timtela bil-kodiċi tal-algoritmu.

5.11.2 Deċiżjoni dwar l-investment meħuda barra mid-Ditta (il-klijent jieħu d-deċiżjoni dwar l-investment u d-Ditta ta' Investiment taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal jew fi 'kwalunkwe kapaċità oħra')

Eżempju 27

Id-Ditta ta' Investiment X qed taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal jew fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' u tixtri strument finanzjarju għal eżekuzzjoni biss jew għal klijent konsultattiv.

Id-deċiżjoni dwar l-investment titqies bħala li ttieħdet mill-klijent, irrispettivament minn jekk id-Ditta ta' Investiment X irrakkomandatx l-istrument finanzjarju lill-klijent, minhabba li, fl-aħħar mill-aħħar, kien il-klijent li effettivament ha d-deċiżjoni dwar l-investment.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta d-deċiżjoni dwar l-Investment fil-Kaxxa tad-ditta?

Billi d-Ditta ta' Investment X qed taġixxi fuq bażi ta' matched principal jew fi 'kwalunkwe kapaċità oħra', la għandha timtela l-Kaxxa 12 u lanqas il-Kaxxa 57.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta		<pre> <Tx> <New> ... <FinInstrm> ... </FinInstrm> <ExctgPrsn> ... </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre> <i>Jekk kaxxa ma timteliex, l-element XML rilevanti (jiġifieri <InvstmtDcsnPrsn>) ma għandux ikun preżenti fil-messaġġ</i>

Jekk minflok, id-Ditta ta' Investment X tinnegoza f'isimha stess, minkejja li t-tranzazzjoni setgħet inbdiel mill-klijent, id-Ditta ta' Investment X titqies bħala li ħadet id-deċiżjoni dwar l-investment u, għalhekk, il-Kaxxa 57 għandha timtela, filwaqt li l-Kaxxa 12 għandha titħalla vojta.

5.12 Blokk 5: Il-kaxxa tal-Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta

Il-kaxxa 59 għandha timtela f'kull rapport dwar it-tranzazzjoni. F'każijiet fejn id-deċiżjoni dwar l-eżekuzzjoni tkun ittiegħdet minn klijent (eż. il-klijent jagħti d-dettalji tat-tranzazzjoni, inkluż iċ-ċentru tal-eżekuzzjoni) jew minn persuna oħra minn barra d-Ditta ta' Investment (eż. impjegat ta' kumpanija fi ħdan l-istess grupp), id-Ditti ta' Investment għandhom jużaw il-valur prestabbilit 'NORE' f'din il-kaxxa.

Eżempju 28

Id-Ditta ta' Investment X tixtri strument finanzjarju f'isem klijent, fejn id-dettalji tat-tranzazzjoni ngħataw speċifikament minn dak il-klijent.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta l-eżekuzzjoni fil-Kaxxa tad-ditta?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	'NORE'	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Jekk il-kaxxa timtela b'kodiċi ieħor minbarra 'NORE', il-kodiċi huwa - kif stabbilit fl-Artikolu 9 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 - jew l-identifikatur ta' persuna fi ħdan id-Ditta ta' Investiment jew l-identifikatur ta' algoritmu fi ħdan id-Ditta ta' Investiment, skont liema huwa primarjament responsabbli għall-eżekuzzjoni. Din hija r-responsabbiltà tad-Ditta ta' Investiment li trid tiddetermina f'konformità mal-mudell ta' governanza tagħha.

5.12.1 Il-persuna għandha r-responsabbiltà primarja għall-eżekuzzjoni

Meta persuna tkun primarjament responsabbli għall-eżekuzzjoni, il-Kaxxa 59 timtela bl-identifikatur nazzjonali għal dik il-persuna.

5.12.2 L-algoritmu għandu r-responsabbiltà primarja għall-eżekuzzjoni

Eżempju 29

Meta l-eżekuzzjoni tkun saret minn algoritmu, l-algoritmu għandu jiddaħħal fil-Kaxxa 59 tat-Tabella 2 fl-Anness I tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Id-Ditta ta' Investiment X tixtri strument finanzjarju u algoritmu tad-Ditta ta' Investiment X (kodiċi: 4567EFZ) huwa responsabbli għall-eżekuzzjoni ta' din it-tranżazzjoni.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-eżekuzzjoni fil-Kaxxa tad-ditta?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{Code of the algorithm}	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <Algo>4567EFZ</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

It-terminu 'algoritmu' għandu jinqara bħala kwalunkwe sistema li teżegwixxi t-tranżazzjonijiet awtomatikament mingħajr intervent uman. Barra minn hekk, f'dan il-każ, għandu jiddaħħal identifikatur għas-sistema awtomatizzata.

5.13 Blokk 6: Id-data u l-ħin tan-negozjar

Id-data u l-ħin tan-negozjar li jridu jiġu rrapportati għandhom ikunu l-punt fiż-żmien meta tirriżulta t-tranżazzjoni u l-partijiet ikunu impenjati għat-tranżazzjoni, minflok id-data u l-ħin ta' kwalunkwe konferma sussegwenti.

Meta Ditta ta' Investiment tibgħat ordni lil Ditta minn barra ż-ŻEE li teżegwixxi l-ordni, id-Ditta ta' Investiment għandha tagħmel l-aħjar sforzi sabiex tikseb l-aktar data u ħin preċiżi.

Għall-Kaxxa 28 tad-data u l-ħin tan-negozjar, il-valuri ma għandhomx jiġu arrotondati u l-livell ta' granularità għandu jkun konformi mar-rekwiżiti stabbiliti fil-Kaxxa 28 tat-Tabella 2 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Għad-dettalji dwar ir-rekwiżiti għall-granularità fir-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet, ara t-taqsima 7.2 dwar il-granularità tal-kronogramma.

5.14 Blokk 7: Ċentru

L-eżempji f'din il-blokk jkopru l-mili tal-Kaxxa ta' Ċentru u ta' kaxxi rilevanti oħrajn għat-tranzazzjoni fis-suq dirett. Għandu jiġi nnotat li, kif ġie spjegat fit-taqsima 5.4.2 dwar 'Ir-rapportar tal-Kaxxa ta' Ċentru għall-ktajjen', hija biss l-eżekuzzjoni diretta ta' Ċentru tan-Negozjar²⁷ jew tal-pjattaforma tan-negozjar jew tal-SI li għandha tiġi identifikata bħala li tinsab fiċ-ċentru. Għal eżempji ta' kif timtela l-Kaxxa ta' Ċentru f'sitwazzjonijiet oħrajn, jekk jogħġbok ara 5.22 sa 5.24 u 5.26-5.27 (xenarji relatati ma' aktar minn eżekuzzjoni waħda, ir-raggruppament tal-ordnijiet, OTF li taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal u l-eżekuzzjoni permezz ta' katina ta' Ditti ta' Investiment, it-trażmissjoni u Ditta ta' Investiment li taġixxi taħt mandat diskrezzjonali).

Id-dettalji ta' kif jiġu rrapportati t-tranzazzjonijiet fi strumenti finanzjarji partikolari huma stabbiliti fil-Parti IV.

5.14.1 L-eżekuzzjoni ta' tranzazzjoni f'Ċentru tan-Negozjar fi ktieb tal-ordnijiet anonimu

Eżempju 30

Id-Ditta ta' Investiment X tbiegħ strument finanzjarju f'Ċentru tan-Negozjar. It-tranzazzjoni ġiet eżegwita fil-5 ta' Mejju 2018 fid-09:10:33.124373. Iċ-Ċentru tan-Negozjar jiġġenera Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni ta' ċentru tan-negozjar (TVTIC) (ABCDEFGH123456).

a) Iċ-Ċentru tan-Negozjar M (li juża kontroparti ċentrali)

b) Iċ-Ċentru tan-Negozjar B ma jużax kontroparti ċentrali u l-identità tal-parti li takkwista/tiddisponi ma ġietx divulgata fil-punt tal-eżekuzzjoni. Is-segment MIC tiegħu huwa 'XABC'.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-Kaxxa ta' Ċentru u l-kaxxi relatati?

N	Kaxxa	Valuri għax-xenarju a)	Valuri għax-xenarju b)
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni ta' ċentru tan-negozjar	'ABCDEFGH123456'	'ABCDEFGH123456'
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerj	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negozjar B

²⁷ Inkluzi każijiet fejn it-tranzazzjonijiet miftiehma barra ċ-Ċentru tan-Negozjar jinġiebu taħt ir-regoli ta' dak iċ-Ċentru tan-Negozjar.

28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-05-05T09:10:33.124Z'	'2018-05-05T09:10:33.124Z'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar B

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport għax-xenarju a)	Rapport għax-xenarju b)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglId>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <MIC>XABC</MIC> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XABC</TradVn> <TradPlcMtchglId>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.14.2 L-eżekuzzjoni ta' tranżazzjoni fuq pjattaforma tan-negozjar barra mill-Unjoni fi ktieb tal-ordnijiet mhux anonimu

Eżempju 31

Id-Ditta ta' Investiment X tbiegħ strument finanzjarju rapportabbli fuq pjattaforma tan-negozjar organizzata barra mill-Unjoni (MIC: XAAA) billi tagħżel l-ordni għax-xiri tad-Ditta ta' Investiment Y. It-tranżazzjoni għet eżegwita fl-10 ta' Settembru 2018 fis-13:15:45.122469.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-Kaxxa taċ-Ċentru u l-kaxxi relatati?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar		<pre> <Tx> <New> ... </pre>

4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-10T13:15:45Z</TradDt> ... <TradVn>XAAA</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-09-10T13:15:45Z'	
36	Ċentru	Segment {MIC} tal-pjattaforma tan-negozjar	

Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar ma japplikax f'dan il-każ, minħabba li t-tranzazzjoni ma tiġix eżegwita f'Ċentru tan-Negozjar.

Id-Ditta ta' Investment X taf lill-kontroparti tas-suq (id-Ditta ta' Investment Y) u, għalhekk, il-kontroparti tas-suq hija identifikata fir-rapport dwar it-tranzazzjoni, f'dan il-każ bħala x-xerrej.

Billi t-tranzazzjoni ma sseħħx f'Ċentru tan-Negozjar, il-granularità rrapportata għall-ħin għandha tkun f'sekondi jew aħjar.

5.14.3 L-eżekuzzjoni ta' tranzazzjoni f'Ċentru tan-Negozjar billi l-ordni proprja tiddaħħal fi ktieb tal-ordnijiet anonimu

Kif ġie nnotat fit-taqsima 'It-tifsira tat-tranzazzjonijiet' 5.6 fil-Parti I, din hija s-sitwazzjoni li d-dispożizzjoni fl-Artikolu 2(4) hija maħsuba li tapplika għaliha.

Eżempju 32

Id-Ditta ta' Investment X li taġixxi f'isimha stess iddaħħal l-ordni tagħha fiċ-Ċentru tan-Negozjar M, li jiġġenera kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar (TVTIC) (ABCDEFGH123456) għal din it-tranzazzjoni eżegwita fil-15 ta' Lulju 2018 fil-11:37:22.867415.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta l-Kaxxa taċ-Ċentru u l-kaxxi relatati?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	'ABCDEFGH123456'	'ABCDEFGH123456'
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X

7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ- Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tas-CCP għaċ- Ċentru tan-Negożjar M
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-07- 15T11:37:22.867Z'	'2018-07- 15T11:37:22.867Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	'DEAL'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ- Ċentru tan-Negożjar M	Segment {MIC} taċ- Ċentru tan-Negożjar M

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>ABCDEFGH123456</TradPlcM tchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>ABCDEFGH123456</TradPlcM tchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.14.4 Internalizzatur Sistematiku li jeżegwixxi tranżazzjoni

Eżempju 33

Id-Ditta ta' Investment Y tixtieq tbiegħ l-ishma. Id-Ditta ta' Investment X, li taġixxi bħala internalizzatur sistematiku (SI), tixtri l-ishma mingħand id-Ditta ta' Investment Y. It-tranzazzjoni għet eżegwita fil-15 ta' Lulju 2018 fil-11:37:22.Z.

Is-segment MIC ta' SI huwa SMIC

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar		
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-07-15T11:37:22.Z'	'2018-07-15T11:37:22.Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'
36	Ċentru	Segment {MIC} ta' SI (Ditta ta' Investment X)	Segment {MIC} ta' SI (Ditta ta' Investment X)

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investment X	Rapport tad-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> ... </pre>

<pre> <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

5.15 Blokk 8: Markatura tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira

Il-każijiet tan-negozju ta' hawn taħt japplikaw fiċ-ċirkostanzi fejn id-Ditta ta' Investiment tkun qed tbiegħ b'pożizzjoni qasira²⁸ ishma jew dejn sovrani notifikabbli fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikoli 12, 13 u 17 tar-Regolament (UE) Nru. 236/2012 f'isimha stess jew f'isem klijent. Id-Ditta ta' Investiment għandha titlob lill-klijent jiddivulga jekk huwiex qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira jew le.

Meta l-informazzjoni dwar il-bejgħ ta' pożizzjoni qasira ma tkunx disponibbli għad-Ditta ta' Investiment mill-klijent, il-Kaxxa 62 għandha timtela b'UNDI'.

Il-markatura tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira tapplika għar-rapporti li juru t-tranzazzjonijiet mal-klijenti individwali, minflok għar-rapport aggregat dwar it-tranzazzjoni tas-suq. Għalhekk, fejn iż-żewġ klijenti jew wiehed mill-klijenti jkun qegħdin ibiegħu b'pożizzjoni qasira, l-indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira għandu jithalla vojt fir-rapport aggregat dwar it-tranzazzjoni tas-suq, minhabba li dan ir-rapport ma jirrigwardja klijent wiehed, iżda lill-klijenti kollha li l-ordnijiet tagħhom ġew aggregati.

Għal każijiet fejn isseħh l-aggregazzjoni u kif tapplika l-markatura tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira, jekk jogħġbok ara t-taqsimiet 5.23, 5.24 u 5.27.2.

5.15.1 Il-klijent tad-Ditta ta' Investiment X qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira (informazzjoni magħrufa mad-Ditta X)

Eżempju 34

Id-Ditta ta' Investiment X tbiegħ l-ishma f'isem il-Klijent A. Il-Klijent A qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar il-bejgħ ta' pożizzjoni qasira?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

²⁸ Kif definiti fl-Artikolu 2(1)(b) tar-Regolament (UE) Nru 236/2012.

16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tal-Klijent A	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
18	Bejjiegħ – isem/ismijiet		
19	Bejjiegħ – kunjom(ijiet)		
20	Bejjiegħ – data tat-twelid		
62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira	'SESH'	

5.15.2 Id-Ditta ta' Investment X qed tbiegħ b'pożizzjoni qasira f'isimha stess

Eżempju 35

Id-Ditta ta' Investment X tbiegħ dejn sovrani f'isimha stess.

5.15.2.1 It-tranzazzjoni sseħħ taħt eżenzjoni

It-tranzazzjoni sseħħ taħt ġenerazzjoni tas-suq jew eżenzjoni tas-suq primarju pprovduta taħt l-Artikolu 17 tar-Regolament (UE) Nru 236/2012.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar il-bejgħ ta' pożizzjoni qasira?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SSEX</ShrtSellgInd> </pre>
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	
62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira	'SSEX'	

			... </AddtlAttrbts> ... </New> </Tx>
--	--	--	--

5.15.2.2 It-tranzazzjoni ma sseħħx taħt eżenzjoni

It-tranzazzjoni ma sseħħx taħt ġenerazzjoni tas-suq jew eżenzjoni tas-suq primarju pprovduta taħt l-Artikolu 17 tar-Regolament (UE) Nru 236/2012.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta l-informazzjoni dwar il-bejgħ ta' pożizzjoni qasira?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<Tx> <New> ...
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira	'SESH'	... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>

5.16 Blokk 9: Indikaturi tar-rinunzja, ta' wara n-negozjar OTC u tad-derivattivi ta' komodità

5.16.1 Indikatur tar-rinunzja u indikatur ta' wara n-negozjar OTC

Il-Kaxxa 61 għandha timtela mid-Ditta ta' Investment li ssottomettiet l-ordni liċ-Ċentru tan-Negozjar jew li rrapportat it-tranzazzjoni liċ-Ċentru tan-Negozjar.

Ditta ta' Investment ma għandhiex timla l-Kaxxa 63 b'indikatur wara n-negozjar OTC ta' 'CANC', billi l-obbligu li jiġu pprovduti indikaturi wara n-negozjar OTC skont l-Artikolu 26(3) jippresupponi l-eżistenza ta' tranzazzjoni għall-fini tal-Artikolu 26 tal-MiFIR, kif definita fl-Artikolu 2 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, filwaqt li kancellazzjoni ma titqiesx bħala tranzazzjoni għall-fini tal-Artikolu 26 tal-MiFIR.

5.16.1.1 Tranżazzjoni eżegwita f'Ċentru tan-Negożjar

Eżempju 36

Id-Ditta ta' Investment X teżegwixxi tranżazzjoni għal klijent billi tinnegożja f'isimha stess. L-istrument huwa strument ta' ekwità. Id-Ditta ta' Investment X tixtri l-istrument finanzjarju fiċ-Ċentru tan-Negożjar M u mbagħad tbiegħu lill-klijent.

Ix-xiri fiċ-Ċentru tan-Negożjar jiġi eżegwit taht ir-rinunzja "Tranżazzjoni bil-prezz ta' referenza" f'konformità mal-Artikolu 4 tal-MiFIR. Il-bejgħ lill-klijent huwa "Kbir fl-iskala" f'konformità mal-Artikolu 20(3)(a) tal-MiFIR.

Billi n-naħa tas-suq tat-tranżazzjoni tiġi eżegwita f'Ċentru tan-Negożjar, id-Ditta ta' Investment X għandha tirrapporta l-kaxxa tal-indikatur tar-rinunzja. Id-Ditta ta' Investment X trid tirrapporta wkoll l-indikatur ta' wara n-negożjar OTC għan-naħa tal-klijent tat-tranżazzjoni.

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta l-indikaturi tar-rinunzja u ta' wara n-negożjar OTC?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	'DEAL'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'
61	Indikatur tar-rinunzja	'RFPT'	
63	Indikatur ta' wara n-negożjar barra l-Borża		'LRGS'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 (Rapport min-naħa tas-suq)	Rapport #2 (Rapport min-naħa tal-klijent)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <WvrInd>RFPT</WvrInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

5.16.1.2 Tranżazzjoni eżegwita barra l-Borża

Eżempju 37

Id-Ditta ta' Investment X teżegwixxi tranżazzjoni mad-Ditta ta' Investment Y barra l-Borża fi strument ta' ekwità. Id-Ditti ta' Investment X u Y it-tnejn qegħdin jinnegozjaw f'isimhom stess. It-tranżazzjoni hija ta' daqs li jikkwalifika bħala kbir fl-iskala.

Billi t-tranżazzjoni tiġi eżegwita barra l-Borża, hija applikabbli biss il-Kaxxa tal-indikatur ta' wara n-negozjar OTC.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'
61	Indikatur tar-rinunzja		
63	Indikatur ta' wara n-negozjar barra l-Borża	'LRGS'	'LRGS'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investment X	Rapport tad-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

5.16.1.3 Tranzazzjoni eżegwita barra mill-ktieb tal-ordnijiet iżda skont ir-regoli ta' Ċentru tan-Negożjar

Eżempju 38

Id-Ditta ta' Investment X teżegwixxi tranzazzjoni f'isem il-Klijent A billi tixtri strument ta' ekwità mingħand id-Ditta Y. It-tranzazzjoni sseħħ barra mill-ktieb tal-ordnijiet iżda skont ir-regoli ta' Ċentru tan-Negożjar M. It-tranzazzjoni tiġi eżegwita taħt rinunzja "tranzazzjonijiet innegożjati fi strumenti finanzjarji illikwidi" f'konformità mal-Artikolu 4(1)(b)(ii) tal-MiFIR.

Id-Ditta ta' Investment Y hija membru ta' Ċentru tan-Negożjar u rrapportat it-tranzazzjoni li-ċentru tan-negożjar, li mbagħad għamel il-pubblikazzjoni tat-trasparenza ta' wara n-negożjar għat-tranzazzjoni.

Id-Ditta ta' Investment Y u l-Klijent A qegħdin jaġixxu f'isimhom stess.

Id-Ditta ta' Investment Y għandha timla l-indikatur tar-rinunzja fir-rapport dwar it-tranzazzjoni minħabba li rrapportat it-tranzazzjoni li-ċentru tan-negożjar, filwaqt li d-Ditta ta' Investment X tista' timla wkoll l-indikatur tar-rinunzja jekk hija jkollha l-informazzjoni.

Billi t-tranzazzjoni bejn X u Y saret skont ir-regoli ta' Ċentru tan-Negożjar, l-indikatur ta' wara n-negożjar OTC ma jmtellex fir-rapporti tagħhom, minħabba li dan huwa applikabbli biss għat-tranzazzjonijiet mhux imwettqa f'Ċentru tan-Negożjar.

Il-Klijent A ma għandux jimla l-indikatur tar-rinunzja, minħabba li mhuwiex jirrapporta n-naħa tas-suq ta' tranzazzjoni fi-Ċentru tan-Negożjar. L-indikatur ta' wara n-negożjar OTC f'ebda ċirkostanza ma għandu jmtela mill-Klijent A, minħabba li din mhijiex tranzazzjoni OTC separata, iżda komponent tal-klijent li huwa konness ma' eżekuzzjoni tas-suq, jiġifieri parti minn katina.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti ta' Investment X u Y u l-Klijent A, jekk nassumu li l-Klijent A huwa Ditta ta' Investment?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri Klijent A
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tal-Klijent A
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tal-Klijent A
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'DEAL'	'DEAL'
36	Ċentru	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar M	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'
61	Indikatur tar-rinunzja		'OILQ'	

63	Indikatur ta' wara n-negozjar barra l-Borża			
----	---	--	--	--

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investment X	Rapport tad-Ditta ta' Investment Y	Rapport tal-Klijent A
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <LEI>12345678901234567890</L EI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <WvrInd>OILQ</WvrInd> </AddtlAttrbts> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>AAAAAAAAAAAA AAAAA</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Buyr> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> ... </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </AcctOwnr> </Sellr> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.16.2 Indikatur ta' wara n-negozjar fejn Ditta ta' Investiment tqabbel l-ordnijiet ta' żewġ klijenti barra l-Borża

Jekk jogħġbok irreferi għat-taqsima 5.20

5.16.3 Indikatur tad-derivattivi ta' komodità

5.16.3.1 Fejn klijent ikun indika li qed inaqqas ir-riskju tiegħu

Eżempju 39

Id-Ditta ta' Investiment X eżegwiet tranżazzjoni f'isem klijent, il-Klijent 3 li huwa entità mhux finanzjarja, f'derivattiva ta' komodità kif definita fl-Artikolu 2(1)(30) tal-MiFIR, fejn il-Klijent 3 indika li qed inaqqas ir-riskju tiegħu b'mod oġġettivament miżurabbli f'konformità mal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2014/65/UE. Id-Ditta ta' Investiment X qed taġixxi fi 'kwalunkwe kapaċità oħra'.

Id-Ditta ta' Investiment X u l-Klijent A kif għandhom jirrapportaw l-indikatur tad-derivattiva ta' komodità, jekk nassumu li l-Klijent A huwa Ditta ta' Investiment?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	<pre> <Tx> <New> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... </Tx> </pre>
64	Indikatur tad-derivattivi ta' komodità	'veru'	<pre> ... <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

Jekk il-Klijent 3 ma indikax lid-Ditta ta' Investiment X li huwa qed inaqqas ir-riskju tiegħu b'mod oġġettivament miżurabbli f'konformità mal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2014/65/UE, id-Ditta ta' Investiment X għandha timla l-Kaxxa 64 b'falz'.

5.16.3.2 Meta l-istrument ma jkunx derivattiv ta' komodità

Eżempju 40

Id-Ditta ta' Investiment X eżegwiet tranżazzjoni f'isem il-Klijent 3 fi strument li mhuwiex derivattiv ta' komodità skont l-Artikolu 2(1)(30) tar-Regolament (UE) Nru 600/2014.

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-indikatur tad-derivattiva ta' komodità?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	<code><Tx></code> <code><New></code> ... <code><Tx></code> <code><TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty></code> <code></Tx></code> ... <code></New></code> <code></Tx></code>
64	Indikatur tad-derivattivi ta' komodità		

Billi l-istrument mhuwiex derivattiv ta' komodità skont l-Artikolu 2(1)(30) tal-MiFIR, il-Kaxxa 64 mhijiex applikabbli u ma għandhiex timtela.

5.17 Blokk 10: Fergħat

5.17.1 Tranżazzjoni eżegwita f'isem klijent

Eżempju 41

Ditta ta' Investiment Olandiża, Ditta ta' Investiment D, għandha LEI ta' 13579135790246802468. Hija għandha fergħat f'Parigi (FR), Londra (GB) u Frankfurt (DE). Hija tirċievi ordni mingħand klijent Spanjol, il-Klijent E, permezz tal-Operatur tas-Suq 7 tagħha, biex tixtri ċertu strument finanzjarju. Il-Klijent E għandu LEI ta' 24242424242424242424, sabiex jixtri strument finanzjarju partikolari. Il-klijent jibgħat l-ordni lill-fergħa f'Parigi. Il-fergħa f'Parigi tgħaddi l-ordni lill-uffiċċju tan-negozjar f'Londra. L-Operatur tas-Suq 8 issorveljat mill-fergħa ta' Londra jiddeċiedi li jeżegwixxi l-ordni fiċ-Ċentru tan-Negozjar M. L-Operatur tas-Suq 7 huwa ċittadin Franciż, Jean Bernard, b'data tat-twelid tal-4 ta' Mejju 1972. L-Operatur tas-Suq 8 huwa ċittadin mir-Renju Unit b'numru tal-assigurazzjoni nazzjonali tar-Renju Unit ta' QQ123456C. Is-sħubija fiċ-Ċentru tan-Negozjar M hija miżmuma mill-fergħa fi Frankfurt²⁹.

Ir-rapport dwar it-tranżazzjoni jiġi sottomess lill-AFM (NL).

Id-Ditta ta' Investiment D u l-Klijent E kif għandhom jirrapportaw il-kaxxi tal-fergħat, jekk nassumu li l-Klijent E għandu obbligi ta' rapportar tat-tranżazzjonijiet u qed jinnegozja f'ismu stess?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment D	Rapport dwar il-Valuri Klijent E
---	-------	--	-------------------------------------

²⁹ F'xi ġurisdizzjonijiet, huwa possibbli u, f'xi każijiet, hija saħansitra l-proċedura normali għal fergħa (lokali) li żżomm is-sħubija tas-suq.

4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta D	{LEI} tal-Klijent E
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent E	{LEI} tal-Klijent E
8	Pajjiż tal-fergħa għax-Xerrej	'FR'	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta D
17	Pajjiż tal-fergħa għall-bejjiegħ		
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'DEAL'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'
37	Pajjiż tas-sħubija tal-fergħa	'DE'	
57	Deċiżjoni dwar l-investiment fi ħdan id-ditta		{NATIONAL_ID} tal-'Operatur tas-Suq 7'
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investiment		'ES'
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-'Operatur tas-Suq 8'	{NATIONAL_ID} tal-'Operatur tas-Suq 7'
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni	'GB'	'ES'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investiment D	Rapport tal-Klijent E
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>13579135790246802468</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>24242424242424242424</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>24242424242424242424</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>24242424242424242424</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>13579135790246802468</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> </pre>

<pre> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>QQ123456C </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Il-Kaxxa 17 la timtela mid-Ditta ta' Investment D u lanqas mill-Klijent E, minhabba li din il-kaxxa timtela biss jekk il-kaxxa tal-bejjiegħ timtela bi klijent tad-Ditta ta' Investment tal-eżekuzzjoni. Bl-istess mod, il-Kaxxa 8 ma timteliex fir-rapport dwar it-tranzazzjoni tal-Klijent E, minhabba li l-Klijent E ma għandux klijent sottostanti mdaħħal fil-Kaxxa 7.

Il-Kaxxa 57 titħalla vojta fir-rapport tad-Ditta ta' Investment D, minhabba li d-Ditta ta' Investment D qed taġixxi fi 'kwalunkwe kapaċità oħra'. Il-Kaxxa 58 ma għandhiex bżonn timtela fir-rapport tad-Ditta ta' Investment D, minhabba li l-Kaxxa 57 hija vojta.

Il-Kaxxa 58 timtela mill-klijent bil-kodiċi tal-pajjiż għall-uffiċċju prinċipali tal-Klijent E (ES), billi ma kienet involuta ebda fergħa.

5.17.2 Tranzazzjoni eżegwita għan-nom proprju

Eżempju 42

L-Operatur tas-Suq 7 issorveljat mill-uffiċċju prinċipali ta' Ditta ta' Investment Spanjola, id-Ditta E, b'LEI ta' 12312312312312312312, li għandha fergħat f'Parigi (FR), Londra (GB) u Frankfurt (DE), jiddeċiedi li jbiegħ strument finanzjarju partikolari. L-Operatur tas-Suq 7 jiddeċiedi li jeżegwixxi l-ordni fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. Is-sħubija fiċ-Ċentru tan-Negożjar M hija miżmuma mill-fergħa fi Frankfurt.

Ir-rapport dwar it-tranzazzjoni jiġi sottomess lis-CNMV (ES).

Id-Ditta ta' Investment E kif għandha tirrapporta l-kaxxi tal-fergħat?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment E	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	<pre> <ExctgPty>12312312312312312312</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12312312312312312312</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
8	Pajjiż tal-fergħa għax-Xerrej		
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment E	
17	Pajjiż tal-fergħa għall-bejjiegħ		
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	
37	Pajjiż tas-sħubija tal-fergħa	'DE'	
57	Deċiżjoni dwar l-investiment fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 7	
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investiment	'ES'	
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 7	
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni	'ES'	

Il-Kaxxa 17 titħalla vojta minhabba li din il-kaxxa timtela biss meta l-bejjiegħ jimtela bi klijent.

5.17.3 Tranżazzjoni eżegwita minn ferġat fiż-ŻEE ta' Ditti mhux fiż-ŻEE

Eżempju 43

Operatur tas-suq issorveljat mill-uffiċċju prinċipali ta' Ditta Amerikana, id-Ditta F b'LEI ta' 22222222222222222222 u b'ferġat f'Parigi (FR), Londra (GB) u Frankfurt (DE), jiddeċiedi li jixtri strument finanzjarju partikolari. It-tranżazzjoni tiġi eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negożjar M mill-operatur tas-suq. Is-sħubija fiċ-Ċentru tan-Negożjar M hija miżmuma mill-ferġa fi Frankfurt. Id-Ditta qed tinnegożja f'isimha stess.

Id-Ditta F kif għandha tirrapporta l-kaxxi tal-ferġat?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta F	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>22222222222222222222</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>22222222222222222222</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </ExctgPrsn> </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta F	
8	Pajjiż tal-ferġa għax-xerrej		
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	
17	Pajjiż tal-ferġa għall-bejjiegħ		
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	
37	Pajjiż tas-sħubija tal-ferġa	'DE'	
58	Il-pajjiż tal-ferġa responsabbli għall-persuna li tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investiment	'US'	
60	Il-pajjiż tal-ferġa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni	'US'	

			... </New> </Tx>
--	--	--	------------------------

Il-Kaxxi 8 u 17 (il-pajjiż tal-fergħa għax-xerrej u għall-bejjiegħ) jithallew vojta billi dawn il-kaxxi jimtlew biss meta x-xerrej jew il-bejjiegħ jimtlew bi klijenti.

Għar-rapportar tat-tranżazzjonijiet, jeħtieġ li tittiehed bil-quddiem deċiżjoni dwar l-AK li lilha jiġi sottomess ir-rapport dwar it-tranżazzjoni. Dik l-AK ma hemmx bżonn tkun l-Awtorità Kompetenti li awtorizzat il-fergħat involuti f'din it-tranżazzjoni, iżda għandha tkun waħda mill-AK li awtorizzaw fergħa tad-Ditta f'konformità mal-għażla kongunta mid-Ditta ta' pajjiż terz skont l-Artikolu 14 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590. Fl-eżempju ta' hawn fuq, ir-rapport dwar it-tranżazzjoni jista' jiġi sottomess lill-AK ta' UK, FR jew DE.

Skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, meta fergħa miż-ŻEE ta' Ditta barra miż-ŻEE twettaq kwalunkwe attività stabbilita fl-Artikolu 3, dik il-fergħa titqies bħala li qed teżegwixxi u trid tirrapporta t-tranżazzjoni. F'dan il-każ, il-fergħa Ġermaniża qed teżegwixxi ladarba qed tinnegożja fis-suq u, b'hekk, ir-rapport dwar it-tranżazzjoni tad-Ditta F jimtela kif stabbilit hawn fuq.

5.18 Blokk 11: L-istatus tar-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet u korrezzjonijiet

L-istatus ta' 'NEWT' fil-Kaxxa 1 jintuża għal tranżazzjoni li għadha ma ġietx irrapportata u għal korrezzjoni ta' rapport dwar it-tranżazzjoni mhux preċiż wara kanċellazzjoni tar-rapport dwar it-tranżazzjoni oriġinali.

L-istatus ta' 'CANC' jintuża għall-kanċellazzjoni tar-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet fi tranżazzjonijiet mhux notifikabbli u għall-kanċellazzjoni tar-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet li fihom żbalji qabel ikun jista' jsir rapport dwar it-tranżazzjoni ta' sostituzzjoni.

In-numri ta' referenza tat-tranżazzjonijiet (TRN) għandhom ikunu uniċi għad-Ditta ta' Investiment tal-eżekuzzjoni għal kull rapport dwar it-tranżazzjoni. F'każijiet fejn ikunu involuti ARM wieħed jew aktar, in-numru ta' referenza tat-tranżazzjoni għandu dejjem jiġi ġġenerat fil-livell tad-Ditta ta' Investiment tal-eżekuzzjoni. It-TRN ma għandux jerġa' jintuża, flimkien meta jkun qed jiġi kkoreġut jew ikkanċellat ir-rapport dwar it-tranżazzjoni oriġinali, f'liema każ għandu jintuża l-istess numru ta' referenza tat-tranżazzjoni għar-rapport ta' sostituzzjoni bħal dak użat għar-rapport oriġinali li jkun qed jiġi sostitwit (ara t-taqsimiet 5.18.3 u 5.18.4). It-TRN għandu jerġa' jintuża għal kwalunkwe korrezzjoni sussegwenti tal-istess rapport dwar it-tranżazzjoni. Jista' jkun li jkun hemm aktar minn rekord wieħed (ġdid jew kanċellazzjoni) relatati mal-istess tranżazzjoni (bl-istess numru ta' referenza tat-tranżazzjoni u bl-istess kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni) li għandhom jiġu inklużi f'fajl wieħed. F'dak il-każ, l-ordni tar-rekords fil-fajl għandha ssegwi l-logika tal-ipproċessar tar-rekords, jiġifieri li (i) wieħed jista' jikkancela biss tranżazzjoni li kienet irrapportata bħala tranżazzjoni ġdida qabel u li għadha ma ġietx ikkanċellata u (ii) wieħed jista' jissottometti biss tranżazzjoni bl-istess identifikazzjoni (l-istess numru ta' referenza tat-tranżazzjoni u l-istess kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni) jekk ir-rapport preċedenti għal din it-tranżazzjoni jkun ġie kkanċellat. B'mod partikolari, għandhom jiġu kkunsidrati l-każijiet li ġejjin:

- a) tranżazzjoni ġdida tiġi rrapportata u kkanċellata minnufih (iż-żewġ rapporti jiġu sottomessi fl-istess fajl) -> ir-rapport dwar it-tranżazzjoni l-ġdid għandu jiġi inkluż fil-fajl qabel ir-rapport ta' kkanċellazzjoni;
- b) tranżazzjoni li ġiet irrapportata f'wieħed mill-fajls preċedenti tiġi kkanċellata u fl-istess ħin tiġi sottomessa verżjoni ġdida ta' din it-tranżazzjoni (il-kanċellazzjoni tar-rapport preċedenti u l-verżjoni ġdida jiġu sottomessi fl-istess fajl) -> il-kanċellazzjoni tar-rapport dwar it-tranżazzjoni preċedenti għandha tiġi inkluża fil-fajl qabel ir-rapport dwar it-tranżazzjoni l-ġdid (verżjoni ġdida tat-tranżazzjoni);
- c) taħlitiet taċ-ċirkostanzi msemmija hawn fuq (jiġifieri aktar minn rekord ġdid jew ta' kanċellazzjoni wieħed relatati ma' tranżazzjoni waħda) -> skont iċ-ċirkostanzi (a jew b ta' hawn fuq), l-ewwel rekord inkluż fil-fajl għandu jkun ġdid jew ta' kanċellazzjoni u r-rekords ta' wara għandhom ikunu f'tali ordni li kull rekord ikun segwit minn rekord tat-tip oppost.

5.18.1 Kanċellazzjonijiet u emendi fl-istess ġurnata

Meta Ditta ta' Investiment tagħmel pubblikazzjoni ta' wara n-negozjar u tikkanċella l-pubblikazzjoni ta' wara n-negozjar qabel isir kwalunkwe rapport dwar it-tranżazzjoni, ma jkun meħtieġ li jsir ebda rapport dwar it-tranżazzjoni.

Meta Ditta ta' Investiment tagħmel pubblikazzjoni ta' wara n-negozjar li jiġi emendat qabel isir kwalunkwe rapport dwar it-tranżazzjoni, ir-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet jeħtieġ li jkunu jirriflettu biss l-informazzjoni dwar l-aħħar pubblikazzjoni ta' wara n-negozjar.

5.18.2 Is-sottomissjoni ta' rapport ġdid dwar it-tranżazzjoni

Eżempju 44

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi tranżazzjoni barra l-Borża fl-10 ta' Marzu 2018 f'12:45:30. Ir-rapport dwar it-tranżazzjoni jiġi sottomess permezz ta' ARM, ARM 1 (LEI tal-ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1). In-numru ta' referenza tat-tranżazzjoni huwa ETYRU9753.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Valuri Rapport oriġinali	Rappreżentazzjoni tal-XML
1	Status tar-rapport	'NEWT'	<code><Tx></code> <code><New></code> <code><TxId>ETYRU9753</TxId></code>
2	Numru ta' Referenza tat-Tranżazzjoni	'ETYRU9753'	
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	
6	Is-sottomissjoni ta' kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità	{LEI} tal-ARM 1	<code><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></code> <code>></code> <code>...</code> <code><SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1</code> <code>ARM1</SubmitgPty></code> <code>...</code>
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-03-10T12:45:30Z'	<code><Tx></code> <code><TradDt>2018-03-10T12:45:30Z</TradDt></code> <code></Tx></code>

			... </New> </Tx> <i>Innota li l-Kaxxa 1 ma teżistix fil-messaġġ bħala element XML. Minflok tintuża Tag Ġdida jew tag Cxl.</i>
--	--	--	--

5.18.3 Is-sottomissjoni ta' kanċellazzjoni

Eżempju 45

Id-Ditta ta' Investment X tissottometti rapport ġdid dwar it-tranzazzjoni (dettalji skont it-taqsim 5.18.2) bl-użu tal-ARM 1 (LEI ta' ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1) u sussegwentement tikkanċella r-rapport dwar it-tranzazzjoni.

Għandu jiġi nnotat li kanċellazzjoni tista' ssir minn entità li tissottometti differenti minn dik li ssottomettiet ir-rapport oriġinali. Pereżempju, Ditta ta' Investment setgħet użat ARM wieħed sabiex tissottometti r-rapport oriġinali u tista' tikkanċella r-rapport hija stess jew tuża ARM ieħor.

Għall-kanċellazzjonijiet, għandhom jimplaw biss il-Kaxxi ewlenin 1, 2, 4 u 6. Id-ditti ma jistgħux jerġgħu jissottomettu r-rapport sfiħ. Jekk ir-rapport dwar it-tranzazzjoni jerġa' jiġi sottomess b'aktar kaxxi minbarra l-kaxxi ewlenin, huwa jiġi rrifjutat.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport Oriġinali dwar il-Valuri	Rapport ta' Kanċellazzjoni dwar il-Valuri
1	Status tar-rapport	'NEW'	'CANC'
2	Numru ta' Referenza tat-Tranzazzjoni	'ETYRU9753'	'ETYRU9753'
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
6	Is-sottomissjoni ta' kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità	{LEI} tal-ARM 1	{LEI} tal-ARM 1

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport oriġinali	Rapport ta' kanċellazzjoni
<Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> ... </New>	<Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx>

</Tx>

Innota li l-Kaxxa 1 ma teżistix fil-messaġġ bħala element XML. Minflok tintuża Tag Ġdida jew tag Cxl.

Innota li l-Kaxxa 1 ma teżistix fil-messaġġ bħala element XML. Minflok tintuża Tag Ġdida jew tag Cxl.

5.18.4 Il-korrezzjoni tal-informazzjoni f'rapport dwar it-tranżazzjoni

Sabiex tiġi kkoreġuta ċerta informazzjoni f'rapport dwar it-tranżazzjoni, ir-rapport oriġinali jrid jiġi kkanċellat u jiġi sottomess rapport ġdid.

Għall-kanċellazzjonijiet, għandhom jimplimentaw biss il-Kaxxi ewlenin 1, 2, 4 u 6. Rapport dwar it-tranżazzjoni ta' kanċellazzjoni li jkun fih kaxxi oħrajn minbarra dawk l-erba' kaxxi jiġi rrifjutat.

Ir-rapport ta' sostituzzjoni għandu jkollu l-kaxxi kollha li huma applikabbli għat-tranżazzjoni rrapportata.

Eżempju 46

Id-Ditta ta' Investiment X eżegwiet it-tranżazzjoni fi 5.18.2 bi prezz ta' GBP 5, iżda t-tranżazzjoni rrapportat il-prezz f'unità ta' munita minuri minflok f'unità ta' munita magġuri (pence minflok pounds).

Ir-rapport dwar it-tranżazzjoni jiġi kkanċellat l-għada fi 14:50:20 u jiġi sottomess rapport ta' sostituzzjoni fl-istess ħin sabiex jikkoreġi l-prezz.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Rapport Oriġinali dwar il-Valuri	Rapport ta' Kancellazzjoni dwar il-Valuri	Rapport ta' Sostituzzjoni dwar il-Valuri
1	Status tar-rapport	'NEWT'	'CANC'	'NEWT'
2	Numru ta' Referenza tat- Tranżazzjoni	'ETYRU9753'	'ETYRU9753'	'ETYRU9753'
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal- entità tal- eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
6	Is-sottomissjoni ta' kodiċi ta' identifikazzjoni tal- entità	{LEI} tal-ARM 1	{LEI} tal-ARM 1	{LEI} tal-ARM 1
28	Id-data u l-ħin tan- negożjar	'2018-03- 10T12:45:30Z'		'2018-03- 10T12:45:30Z'
33	Prezz	'500'		'5'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport oriġinali	Rapport ta' kancellazzjoni	Rapport ta' sostituzzjoni
<Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId>	<Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId>	<Tx> <New>

<pre> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">500</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx> </pre>	<pre> <TxId>ETYRU9753</TxId> ... <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1A RM1ARM1ARM1</Submitg Pty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---

Innota li d-data u l-hin għandhom ikunu d-data u l-hin tat-tranzazzjoni oriġinali, jiġifieri '2018-03-10T12:45:30Z' u mhux id-data u l-hin tar-rapport tal-korrezzjoni. Innota wkoll li, kif inhu l-każ matul dawn il-linji gwida, ir-rapport oriġinali u r-rapport ta' sostituzzjoni għandhom jinkludu d-dettalji l-oħrajn kollha li huma rilevanti għat-tranzazzjoni, kif ukoll li l-eżempji ta' hawn fuq jipprovdu biss siltiet mir-rapporti.

5.19 Blokk 12: Bidla fin-nozzjonali

5.19.1 Żieda fin-nozzjonali

Eżempju 47

Id-Ditta ta' Investiment X tbiegħ il-protezzjoni lid-Ditta ta' Investiment Y fis-26 ta' Ottubru 2018 fit-08:21:01 għal EUR 2 miljun fi swap ta' inadempjenza ta' kreditu. Is-swap ta' inadempjenza ta' kreditu għandha kupun fiss ta' 100bps u pagament bil-quddiem ta' EUR 50000 riċevut mid-Ditta ta' Investiment X. Id-Ditta ta' Investiment X u d-Ditta Y qegħdin jaġixxu f'isimhom stess.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment Y
2	Numru ta' Referenza tat-Tranzazzjoni	'12456771'	'39998776'

4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-10-26T08:21:01Z'	'2018-10-26T08:21:01Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'2000000'	'2000000'
32	Żieda/tnaqqis fin-nozzjonali tad-derivattivi		
33	Prezz	'100'	'100'
38	Pagament bil-quddiem	'50000'	'50000'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investment X	Rapport tad-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>12456771</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-26T08:21:01Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998776</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-26T08:21:01Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> </pre>

<pre> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Innota li l-pagament bil-quddiem (Kaxxa 38) għandu juri valur pożittiv fir-rapport dwar it-tranzazzjoni tad-Ditti ta' Investment X u Y, id-Ditti li jixtru l-protezzjoni, minhabba li l-bejjiegħ tas-swap ta' inadempjenza ta' kreditu qed jirċievi l-ammont.

Fil-25 ta' Novembru 2018 fl-10:52:03, il-partijiet għall-kuntratt tas-CDS imsemmi fuq jaqblu li jżidu l-ammont nozzjonali għal EUR 5 miljun u li jiffissaw pagament addizzjonali ta' EUR 75000 riċevut mid-Ditta ta' Investment X. Il-pagamenti bil-kupuni jibqgħu l-istess.

Id-Ditti ta' Investment X u Y kif għandhom jirrapportaw iż-żieda fin-nozzjonali?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y
2	Numru ta' Referenza tat-Tranzazzjoni	'124567981'	'399987981'
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-11-25T10:52:03Z'	'2018-11-25T10:52:03Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'3000000'	'3000000'
32	Żieda/tnaqqis fin-nozzjonali tad-derivattivi	'INCR'	'INCR'
33	Prezz	'100'	'100'
38	Pagament bil-quddiem	'75000'	'75000'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investment X	Rapport tad-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567981</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>399987981</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </pre>

<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

In-numru ta' referenza tat-tranzazzjoni (Kaxxa 2) għal dan ir-rapport dwar it-tranzazzjoni huwa uniku għaż-żieda, minflok huwa l-istess għar-rapport dwar it-tranzazzjoni oriġinali.

Il-kwantità (Kaxxa 30) hija l-ammont taż-żieda fin-nozzjonali. Fejn ikun hemm bidla fil-pagamenti bil-kupuni wara l-bidla fin-nozzjonali, il-kupun il-ġdid għandu jintwera fil-Kaxxa tal-Prezz (Kaxxa 33).

Innota li d-data u l-ħin huma d-data u l-ħin taż-żieda, minflok id-data u l-ħin tat-tranzazzjoni oriġinali.

Ir-rapport dwar it-tranzazzjoni oriġinali ma għandux jiġi kkanċellat.

Ir-rapport dwar it-tranzazzjoni oriġinali u dak għaż-żieda fin-nozzjonali flimkien jindikaw li d-Ditta ta' Investiment X biegħet il-protezzjoni lill-kontroparti tagħha għal EUR 5 miljun.

5.19.2 Tnaqqis fin-nozzjonali

5.19.2.1 Terminazzjoni bikrija parzjali

Eżempju 48

Bhal fl-eżempju preċedenti, izda minflok iżidu n-nozzjonali fil-25 ta' Novembru 2018 fl-10:52:03, il-partijiet jaqblu li jnaqqsu n-nozzjonali b'EUR 0.5 miljun għal EUR 1.5 miljun b'pagament ta' EUR 37500 mid-Ditta ta' Investment X għat-tnaqqis.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y
2	Numru ta' Referenza tat-Tranzazzjoni	'124567852'	'39998792'
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-11-25T10:52:03Z'	'2018-11-25T10:52:03Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'500000'	'500000'
32	Żieda/tnaqqis fin-nozzjonali tad-derivattivi	'DECR'	'DECR'
33	Prezz	'100'	'100'
38	Pagament bil-quddiem	'37500'	'37500'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investment X	Rapport tad-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567852</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998792</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>

<pre> ... <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Il-pagament bil-quddiem huwa pożittiv fiż-żewġ rapporti, minhabba li, għalkemm id-Ditta ta' Investiment X issa qed tħallas minflok tirċievi l-pagament, il-bejjiegħ f'dan ir-rapport huwa Y u, b'hekk, il-bejjiegħ qed jirċievi l-pagament.

Billi l-esponiment qed jonqos u d-Ditta ta' Investiment X oriġinarjament kienet tbiegħ, id-Ditta ta' Investiment X issa qed tixtri.

Il-kwantità (Kaxxa 30) hija l-ammont tat-tnaqqis fin-nozzjonali. Fejn ikun hemm bidla fil-pagamenti bil-kupuni wara l-bidla fin-nozzjonali, il-kupun il-ġdid għandu jintwera fil-Kaxxa tal-Prezz (Kaxxa 33).

Innota li d-data u l-hin huma d-data u l-hin tat-tnaqqis, minflok id-data u l-hin tat-tranzazzjoni oriġinali.

Ir-rapport dwar it-tranzazzjoni oriġinali u dak għat-tnaqqis fin-nozzjonali flimkien jindikaw li d-Ditta ta' Investiment X biegħet il-protezzjoni għal EUR 1.5 miljun. Ir-rapport oriġinali ma għandux jiġi kkanċellat.

5.19.3 Terminazzjoni bikrija sħiħa

Jekk il-partijiet jaqblu ma' terminazzjoni bikrija sħiħa tal-kuntratt, mela n-nozzjonali jonqos bl-ammont sħiħ tal-kuntratt oriġinali.

Parti III - Xenarji tan-negozjar

5.20 Trasferiment ta' titoli

5.20.1 Trasferiment bejn klijenti fi ħdan l-istess ditta

Kif ġie nnotat fil-Parti I, fejn is-sjieda mill-klijent sottostanti ma tinbidilx, ma għandu jsir ebda rapport dwar it-tranzazzjoni. Dan japplika irrispettivament minn jekk it-trasferiment iseħħ fi ħdan l-istess Ditta ta' Investiment jew bejn żewġ Ditti ta' Investiment differenti jew inkella bejn Ditta ta' Investiment u Ditta, sakemm is-sidien ikunu eżattament l-istess.

Jekk Ditta ta' Investiment tagħmel trasferiment bejn kontijiet li jirriżulta fi tranzazzjoni, hija titqies bħala li eżegwiet tranzazzjoni skont l-Artikolu 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590. Jekk, madankollu, l-uniku involviment tad-Ditta ta' Investiment ikun fil-kapaċità li tipprovi assistenza amministrattiva u mhux li twettaq it-trasferiment, imbagħad id-Ditta titqies bħala li mhijiex teżegwixxi t-tranzazzjoni.

It-trasferimenti minn kont miżmum minn klijent lejn kont konġunt fejn il-klijent huwa wieħed mid-detenturi konġunti għandhom jiġu rrapportati. Bl-istess mod, għandu jiġi rrapportat ukoll meta kont konġunt jinbidel f'kont b'sid wieħed biss.

Dan il-prinċipju japplika wkoll għat-trasferimenti minn portafolli konġunti għal portafolli individwali, għad-distribuzzjonijiet minn trusts lil benefiċjarji, għat-trasferimenti minn ġenituri li jamministraw kontijiet għal minorenni meta l-minorenni jilħqu età maġġuri, għat-trasferimenti (jew bejgħ lura) lil isem ta' kumpanija proprjetà ta' individwu mingħand l-imsemmi individwu u għat-trasferimenti għal karità u li jirriżultaw minn irkanti jew minn Ditta ta' Investiment li tqabbel xerrej ma' bejjiegħ.

It-trasferimenti fir-rigward tal-movimenti involuti fil-ġestjoni ta' awtentikazzjoni ta' testment għal klijent mejjet jew suċċessjonijiet, irkanti jew għotjiet huma kollha soġġetti għar-rapportar, billi dawn it-tranzazzjonijiet jikkostitwixxu akkwiziżjonijiet u disponimenti fejn isseħħ bidla tas-sjieda, minkejja li ma hemm ebda prezz, inkluża l-bidla tas-sjieda ta' kont ta' titoli minn benefiċjarju għal ieħor.

Il-Kaxxa tal-Prezz għandha tirrifletti l-prezz imħallas, minkejja li jista' jkun differenti mill-prezz tas-suq. Fejn ikun hemm trasferiment ta' strumenti finanzjarji u ma jithallas ebda prezz (eż. għotjiet jew trasferimenti bejn fondi/portafolli), il-Kaxxa tal-Prezz għandha timtela b'NOAP'.

Eżempju 49

Il-Klijent A jrid jittrasferixxi strumenti lejn il-kont tal-Klijent B mingħajr ma rċieva pagament. Ma tithallas ebda miżata. Iż-żewġ kontijiet huma miżmuma fl-istess Ditta ta' Investiment (Ditta X) li teżegwixxi t-trasferiment.

Kif għandha tirrapporta dan it-trasferiment id-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
---	-------	--------	---------------------------

4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> —Innota li l-kodiċi NOAP għandu jintuża meta l-prezz ma jkunx applikabbli. </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent B	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tal-Klijent A	
33	Prezz	'NOAP'	

Id-data u l-ħin li jridu jiġu rrapportati huma d-data u l-ħin li fihom id-Ditta ta' Investment X għamlet it-trasferiment.

5.20.2 Trasferiment bejn klijenti ta' żewġ Ditti ta' Investment separati

Eżempju 50

Il-Klijent A jrid jittrasferixxi 100 strument finanzjarju mill-kont tiegħu mad-Ditta ta' Investment X fil-kont tal-Klijent B, miżmum f'Ditta ta' Investment oħra, id-Ditta Y. L-istruzzjoni mill-Klijent A tingħata mid-Ditta ta' Investment X u tiġi eżegwita fil-5 ta' Ottubru 2018 fid-09:53:17. Id-Ditti ta' Investment X u Y ma jafux l-identità tal-klijent ta' xulxin.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti ta' Investment X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tal-Klijent B
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-10-05T09:53:17Z'	'2018-10-05T09:53:17Z'
30	Kwantità	'100'	'100'
33	Prezz	'NOAP'	'NOAP'
34	Munita tal-Prezz		

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport mid-Ditta ta' Investment X	Rapport mid-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

... </New> </Tx> Note: NOAP code should be used when price is not applicable.	Note: NOAP code should be used when price is not applicable.
--	--

Id-Ditta ta' Investiment X u d-Ditta ta' Investiment Y għandhom jirrapportaw il-hin li fih għamlu t-trasferiment u dawn il-hinijiet jistgħu jkunu differenti. Il-Kaxxa 28, id-data u l-hin tan-negozjar, tirrifletti d-data u l-hin tat-tranzazzjoni minflok il-hin tat-trażmissjoni tal-ordni.

5.20.3 Ditti li jaġixxu barra l-Borża sabiex iqabblu żewġ ordnijiet ta' klijenti

Eżempju 51

Id-Ditta ta' Investiment X qed teżegwixxi tranzazzjoni barra l-Borża għall-Klijent A, ix-xerrej, u għall-Klijent B, il-bejjiegħ. Ebda wieħed mill-klijenti ma huwa soġġett għal obbligi ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet. It-tranzazzjoni hija soġġetta għal pubblikazzjoni ta' wara n-negozjar b'indikatur ta' wara n-negozjar OTC stabbilit bħala 'ACTX' (tranzazzjoni tat-tip agency cross).

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<Tx> <New> ...
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tal-Klijent B	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
36	Ċentru	'XOFF'	<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id>
63	Indikatur ta' wara n-negozjar barra l-Borża	'ACTX'	</AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts>

			<OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>
--	--	--	--

Eżempju 52

Id-Ditta ta' Investment X qed teżegwixxi tranżazzjoni barra l-Borża għall-Klijent A, ix-xerrej, u għall-Klijent B, il-bejjiegħ. Il-Klijent B huwa Ditta ta' Investment soġġetta għal obbligi ta' rapportar tat-tranżazzjonijiet. Il-Klijent B ma għandu ebda klijent sottostanti.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti ta' Investment X u B?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment B
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment B
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment B	{LEI} tad-Ditta ta' Investment B
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'DEAL'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'
63	Indikatur ta' wara n-negozjar barra l-Borża	'ACTX'	

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport mid-Ditta ta' Investment X	Rapport mid-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </pre>

<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Jekk il-Klijent A kien Ditta ta' Investment soġġetta għal obbligi ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet, huwa jkun irid jidentifika fir-rapport dwar it-tranzazzjoni tiegħu lid-Ditta ta' Investment X bħala l-bejjieġ.

5.21 Ditta ta' Investment li tintroduċi mingħajr ma tinterponi

5.21.1 Ditta ta' Investment li tqabbel żewġ ordnijiet minn klijenti mingħajr ma tinterponi lilha nnifisha

Eżempju 53

Id-Ditta ta' Investment X trid tbiegħ strument partikolari f'isimha stess.

Id-Ditta ta' Investment Y trid tixtri dak l-istess strument f'isimha stess.

Id-Ditta ta' Investment Z tlaqqa' flimkien id-Ditti ta' Investment X u Y, iżda mhijiex parti għat-tranzazzjoni.

Id-Ditti ta' Investment X u Y jaqblu bejniethom dwar id-dettalji tat-tranzazzjoni.

Id-Ditta ta' Investment Z ma għandha ebda obbligu ta' rapportar, minflok, huma d-Ditti X u Y li għandhom jirrapportaw.

Id-Ditta ta' Investment X taf fil-punt tal-eżekuzzjoni li Y hija l-kontroparti tagħha.

Id-Ditta ta' Investment Y taf fil-punt tal-eżekuzzjoni li X hija l-kontroparti tagħha.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y

16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport mid-Ditta ta' Investment X	Rapport mid-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.21.2 Ditta ta' Investment li tintroduċi l-klijent tagħha lil Ditta ta' Investment oħra mingħajr ma tinterponi lilha nnifisha

Eżempju 54

Il-Klijent A jrid jixtri strument partikolari. Is-sensar tiegħu, id-Ditta X, ma jinnegozjax fi strumenti bħal dawn u jintroduċi l-Klijent A lid-Ditta ta' Investment Y.

Id-Ditta ta' Investment Y tixtri l-istrumenti finanzjarji għall-Klijent A fiċ-Ċentru tan-Negozjar M. Id-Ditta ta' Investment Y taf fil-punt tal-eżekuzzjoni li l-Klijent A huwa l-klijent tagħha u l-Klijent A jaf li huwa għandu r-relazzjoni mad-Ditta ta' Investment Y għal din it-tranzazzjoni. Id-Ditta ta' Investment X ma għandha ebda rwol fl-eżekuzzjoni u sempliċiment tirċievi kummissjoni mid-Ditta ta' Investment Y għall-introduzzjoni.

Billi d-Ditta ta' Investment X ma eżegwietx, id-Ditta ma tirrapportax it-tranzazzjoni.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment Y?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	<Tx> <New> ...
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNOPQRSTUVWXYZ</ExctgPty>
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </New> </Tx>

Jekk il-Klijent A huwa Ditta ta' Investiment, mela huwa għandu jirrapporta wkoll billi jidentifika d-Ditta ta' Investiment Y bħala l-bejjiegħ.

Din hija differenti minn trażmissjoni li tissodisfa l-kundizzjonijiet tal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, minħabba li f'dan ix-xenarju l-klijent sottostanti jistabbilixxi relazzjoni mad-Ditta li lilha jiġi introdott. Id-Ditta ta' Investiment X qiegħda effettivament tgħaddi r-relazzjoni lid-Ditta ta' Investiment Y. Dan jikkuntrasta mas-sitwazzjoni fejn ir-relazzjoni tibqa' mad-Ditta trażmittenti u jiġu mgħoddija biss id-dettalji tal-klijent.

5.22 Ordni waħda għal klijent wieħed eżegwita f'aktar minn tranżazzjoni waħda

5.22.1 L-eżekuzzjoni tal-ordni tal-klijent permezz tal-eżekuzzjoni f'ċentru u l-forniment lill-klijent mill-ktieb tad-Ditta ta' Investment

Eżempju 55



Client A	Klijent A
Investment Firm X	Ditta ta' Investment X
Trading Venue M	Ċentru tan-Negożjar M

Il-Klijent A jagħmel ordni sabiex jixtri 500 sehem mad-Ditta ta' Investment X.

Id-Ditta ta' Investment X teżegwixxi l-ordni fiċ-Ċentru tan-Negożjar M, waħda fl-24 ta' Ġunju 2018 fis-14:25:13.159124 għal 300 sehem b'valur ta' SEK 99 u waħda fl-24 ta' Ġunju 2018 fit-15:55:13.746133 għal 200 sehem b'valur ta' SEK 100. Il-klijent irid jirċievi prezz medju.

a) Id-Ditta ta' Investment X tinnegożja f'isimha stess

It-tranżazzjonijiet l-ewwel jiġu rreġistrati fil-kotba tad-Ditta ta' Investment X u mbagħad aktar tard jiġu rreġistrati lill-klijent fl-16:24:12 fl-istess jum bi prezz medju ponderat skont il-volum ta' SEK 99.40.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Valuri Rapport #1	Valuri Rapport #2	Valuri Rapport #3
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tal-Klijent A
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X

28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-06-24T14:25:13.159Z'	'2018-06-24T15:55:13.746Z'	'2018-06-24T16:24:12Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'300'	'200'	'500'
33	Prezz	'99'	'100'	'99.40'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T16:24:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="SEK">99.4</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>

... </Tx> </New> </Tx>	<TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	<TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>
---------------------------------	--	--

b) Id-Ditta ta' Investiment tinnegozja fuq bażi ta' matched principal

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent A
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M
20	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-24T14:25:13.159'	'2018-06-24T15:55:13.746'
29	Kapaċità tan-negożjar	'MTCH'	'MTCH'
30	Kwantità	'300'	'200'
33	Prezz	'99'	'100'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2
<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ...	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>

<pre> <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> ... <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Minkejja li l-klijent irid prezz medju, ir-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet għandhom jirriflettu li kull eżekuzzjoni tas-suq tiġi mgħoddija minnufih lill-klijent, minħabba li d-Ditta ta' Investiment qed tinnegożja f'kapaċità ta' negozjar matched principal.

c) Id-Ditta ta' Investiment tinnegożja fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra'

Ir-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet tad-Ditta ta' Investiment X li tinnegożja fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra' huma eżattament l-istess bħar-rapporti għan-negożjar matched principal ta' hawn fuq, hlief li l-kapaċità tan-negożjar hija rrapportata bħala 'AOTC' minflok bħala 'MTCH'.

5.22.2 L-eżekuzzjoni tal-ordni tal-klijent permezz tal-kisba ta' porzjon minn ċentru u l-forniment tal-istrumenti lill-klijent mill-ktieb tad-Ditta ta' Investiment

Eżempju 56

Il-Klijent A jagħmel ordni sabiex jixtri 600 sehem mad-Ditta ta' Investiment X. Il-klijent irid jirċievi prezz medju.

Id-Ditta ta' Investiment X teżegwixxi l-ordni tal-Klijent A kif ġej:

- 1) Hija twestaq żewġ eżekuzzjonijiet fiċ-Ċentru tan-Negożjar M, waħda fl-24 ta' Ġunju 2018 fis-14:25:13.159124 għal 300 sehem b'valur ta' SEK 99 u waħda fl-24 ta' Ġunju 2018 fit-15:55:13.746133 għal 200 sehem b'valur ta' SEK 100.
- 2) Id-Ditta ta' Investiment tipprovdi 600 sehem lill-klijent fl-16:24:12 tal-istess jum bi prezz medju ta' SEK 99.416.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2	Rapport dwar il-Valuri #3
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tal-Klijent A
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
20	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-24T14:25:13.159Z'	'2018-06-24T15:55:13.746Z'	'2018-06-24T16:24:12Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'300'	'200'	'600'
33	Prezz	'99'	'100'	'99.41666666666666'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 (Min-naħa tas-suq)	Rapport #2 (Min-naħa tas-suq)	Rapport #3 (Min-naħa tal-klijent)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </New> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </New> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </New> </pre>

<pre> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:24:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">82.833333333333 33</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

5.23 Raggruppament tal-ordnijiet

Il-kont tal-klijenti aggregat ('INTC') għandu jintuża biss fiċ-ċirkostanzi stabbiliti f'dawn il-Linji Gwida. Huwa ma għandux jintuża għar-rapportar ta' ordni għal klijent wieħed eżegwita f'eżekuzzjoni waħda jew għal ordni għal klijent wieħed eżegwita f'aktar minn eżekuzzjoni waħda. Fejn ikun hemm trasferiment fil-kont aggregat tal-klijenti ('INTC'), għandu jsir trasferiment korrispondenti mill-kont aggregat tal-klijenti fil-istess jum tan-negozju tal-entità tal-eżekuzzjoni fir-rapport dwar it-tranzazzjoni, b'tali mod li l-kont aggregat tal-klijenti jkun fiss. Il-moviment apparenti permezz tal-'INTC' huwa konvenzjoni li tintuża għar-rapportar sabiex tiġi pprovduta rabta bejn in-naħa tas-suq u n-naħa tal-klijent tat-tranzazzjonijiet u ma jindikax li tali kont ta' klijent jeżisti fir-realtà jew li l-proprjetà tal-istrument fil-fatt tghaddi mill-kotba tad-Ditta ta' Investiment.

L-Artikolu 11(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jistabbilixxi li r-rekwiżiti tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira skont ir-Regolament (UE) Nru 236/2012 japplikaw meta Ditta ta' Investiment taggrega l-ordnijiet mingħand diversi klijenti. Dan ifisser li l-Artikolu 11(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 japplika biss għar-rapporti li juru t-tranzazzjonijiet mal-klijenti individwali, minflok għal rapport aggregat tat-tranzazzjoni tas-suq. Fil-każ ta' rapport dwar it-tranzazzjoni tas-suq li jaggrega t-tranzazzjonijiet għall-bejgħ, il-klijenti, l-indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira għandu jithalla vojt. Dan minhabba li r-rapport aggregat dwar it-tranzazzjoni tas-suq jirrigwardja l-klijenti kollha li l-ordnijiet tagħhom ġew aggregati u ma jistax jispeċifika l-indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira fil-granularità neċessarja. Minflok, l-indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira għal klijenti individwali jiġi rapportat fir-rapporti individwali dwar it-tranzazzjonijiet min-naħa tal-klijent (ara t-taqsimiet 5.24 u 5.27.2).

5.23.1 Eżekuzzjoni waħda fis-suq għal diversi klijenti

Eżempju 57

Żewġ klijenti tad-Ditta ta' Investiment X, il-Klijent A u l-Klijent B, għamlu ordnijiet ta' bejgħ għal 100 u 200 sehem, rispettivament.

Il-Klijent A qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira. Il-Klijent B ma jiddivulgax mad-Ditta ta' Investiment X jekk huwiex qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira. Id-Ditta ta' Investiment hija fissa. Id-Ditta ta' Investiment X taggrega l-ordnijiet u teżegwihom fis-16 ta' Settembru 2018 fid-09:20:15.374215 fiċ-Ċentru tan-Negożjar M fi tranżazzjoni waħda ta' 300 bi prezz ta' EUR 25.54. Din imbagħad tiġi allokata lill-klijenti fid-09:35:10.

5.23.1.1 Id-Ditta ta' Investiment X tinnegożja f'isimha stess

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Valuri Rapport #1	Valuri Rapport #2	Valuri Rapport #3
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B
28	Id-data u l-hin tan-negożjar	'2018-09-16T09:20:15.374Z'	2018-09-16T09:35:10Z'	'2018-09-16T09:35:10Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'300'	'100'	'200'
33	Prezz	'25.54'	'25.54'	'25.54'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'	'XOFF'
62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira	'SESH'	'SESH'	'UNDI'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789012345 67890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>11111111111111111111 1</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:35:10Z</TradDt> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:35:10Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>UNDI </ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	--

Billi l-bejgħ lis-suq iwassal biex id-Ditta ta' Investment X ikollha pożizzjoni qasira, id-Ditta ta' Investment X ikollha bżonn timla r-Rapport nru. 1 sabiex tindika dan, irrISPettivament mill-fatt li d-Ditta ta' Investment X tkun fissa wara x-xiri mingħand il-klijenti (ara 5.27.2).

5.23.1.2 Id-Ditta ta' Investiment X tinnegozja fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra'

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Valuri Rapport #1	Valuri Rapport #2	Valuri Rapport #3
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	'INTC'	'INTC'
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B
28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-09-16T09:20:15.374Z'	'2018-09-16T09:20:15.374Z'	'2018-09-16T09:20:15.374Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'300'	'100'	'200'
33	Prezz	'25.54'	'25.54'	'25.54'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'	'XOFF'
62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira		'SESH'	'SELL'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>

<pre> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Il-prezz tan-negożjar u d-data u l-ħin għandhom ikunu identiċi fit-tliet rapporti kollha dwar it-tranzazzjonijiet. Il-prezz tan-negożjar u d-data u l-ħin għandhom ikunu l-prezz tas-suq u d-data u l-ħin tal-eżekuzzjoni tas-suq. Ir-rapporti #2 u #3 juru l-allokazzjonijiet ta' klijenti tat-tranzazzjoni eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negożjar taħt 'kwalunkwe kapaċità oħra'. Għalhekk, il-granularità tad-data u l-ħin tal-eżekuzzjoni tas-suq għandha tippersisti fir-rapporti dwar l-allokazzjonijiet lill-klijenti.

5.23.2 Diversi eżekuzzjonijiet fis-suq għal diversi klijenti

Eżempju 58

Tliet klijenti tad-Ditta ta' Investiment X - Klijent A, Klijent B u Klijent Ċ - jagħmlu ordnijiet sabiex jixtru 100, 200 u 300 strument, rispettivament.

Id-Ditta ta' Investiment X qablet li tipprova lill-klijenti tagħha bi prezz medju u taggrega l-ordnijiet imsemmija hawn fuq, billi tissodisfahom f'żewġ tranżazzjonijiet fiċ-Ċentru tan-Negożjar M, wieħed għal 400 bi prezz ta' SEK 99 (data u ħin: il-15 ta' Settembru 2018 fil-11:32:27.431) u wieħed għal 200 bi prezz ta' SEK 100 (data u ħin: il-15 ta' Settembru 2018 fil-11:42:54.192). Hija talloka t-tranzazzjonijiet lill-klijenti fil-12:15:23 tal-istess jum.

5.23.2.1 Id-Ditta ta' Investment X tinnegojja f'isimha stess

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta t-tranzazzjonijiet min-naħa tas-suq?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-09-15T11:32:27.431Z'	'2018-09-15T11:42:54.192Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'400'	'200'
33	Prezz	'99'	'100'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:42:54.192Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> </Tx> </New> </Tx> </pre>

<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Id-Ditta ta' Investment X kif għandha tirrapporta t-tranzazzjonijiet lill-klijenti?

N	Kaxxa	Rapport dwar il- Valuri #3	Rapport dwar il- Valuri #4	Rapport dwar il- Valuri #5
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B	{LEI} tal-Klijent Ċ
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	2018-09-15T12:15:23Z	'2018-09-15T12:15:23Z'	'2018-09-15T12:15:23Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'100'	'200'	'300'
33	Prezz	'99.33333333333333'	'99.33333333333333'	'99.33333333333333'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #3	Rapport #4	Rapport #5
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</ LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.3333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.3333333333333 3</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCCC CCCCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.3333333333 333</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---

Billi d-Ditta ta' Investiment X qed tinnegożja f'isimha stess, id-data u l-ħin għar-rapporti min-naħa tal-klijent jirriflettu l-ħinijiet li fihom l-istrumenti finanzjarji ġew allokati lill-klijenti.

5.23.2.2 Id-Ditta ta' Investiment X tinnegożja fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra'

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta t-tranzazzjonijiet min-naħa tas-suq?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
---	-------	---------------------------	---------------------------

4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	'INTC'
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-09-15T11:32:27.431Z'	'2018-09-15T11:42:54.192Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'400'	'200'
33	Prezz	'99'	'100'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </pre>	<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:42:54.192Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </pre>

</Tx> </New> </Tx>	</Tx> ... </New> </Tx>
--------------------------	---------------------------------

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta l-allokazzjonijiet lill-klijenti?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #3	Rapport dwar il-Valuri #4	Rapport dwar il-Valuri #5
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B	{LEI} tal-Klijent Ċ
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	'INTC'	'INTC'	'INTC'
28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-09-15T11:32:27.431Z'	'2018-09-15T11:32:27.431Z'	'2018-09-15T11:32:27.431Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'100'	'200'	'300'
33	Prezz	'99.33333333333333',	'99.33333333333333'	'99.33333333333333'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #3	Rapport #4	Rapport #5
<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCCCCCCCCCC CCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>

<pre> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 33'</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Il-granularità tad-data u l-hin tal-eżekuzzjoni tas-suq għandha tippersisti fir-rapporti dwar l-allokazzjoni lill-klijenti, minħabba li t-tranżazzjonijiet ġew eżegwiti fiċ-ċentru tan-negozjar taht 'kwalunkwe kapaċità oħra'.

Meta d-Ditta ta' Investiment X tinnegozja fi 'kwalunkwe kapaċità oħra', id-data u l-hin tan-negozjar għall-allokazzjonijiet lill-klijenti huma d-data u l-hin tal-ewwel eżekuzzjoni tas-suq, minflok l-aħħar waħda.

5.23.2.3 Id-Ditta ta' Investiment X tinnegozja fuq kapaċità tan-negozjar matched principal

Id-Ditta ta' Investiment X ma tistax tuża 'MTCH' meta teżegwixxi t-tranżazzjonijiet f'ħinijiet tan-negozjar differenti.

5.23.2.4 Id-Ditta ta' Investiment X tinnegozja fuq bażi ta' kapaċità ta' negozjar imħallta

Eżempju 59

Skont l-eżempju ta' hawn fuq, iżda d-Ditta ta' Investiment X tissodisfa parti mill-ordni mill-kotba tagħha stess (200 unità b'valur ta' SEK 100). Billi jehtieg li l-kont aggregat tal-klijenti ('INTC') ikun fiss fi tmiem il-jum u d-Ditta X qed tipprovdi 200 unità sabiex teżegwixxi parzjalment l-ordnijiet ta' diversi klijenti, għandu jsir rapport li jindika t-trasferiment mill-kont tad-Ditta X għall-kont 'INTC', sabiex jintlaħaq bilanċ bejn l-ammont tan-naħa tas-suq u dak tan-naħa tal-allokazzjoni lill-klijenti (Rapport nru. 2).

Id-Ditta ta' Investiment X kif għandha tirrapporta t-tranżazzjonijiet min-naħa tas-suq?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	'INTC'
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
28	Id-data u l-hin tan-negożjar	'2018-09-15T11:32:27.431Z'	'2018-09-15T11:35:30Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'DEAL'
30	Kwantità	'400'	'200'
33	Prezz	'99'	'100'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:35:30Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </pre>

</Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	</Tx> ... </New> </Tx>
---	---------------------------------

Id-Ditta ta' Investiment X kif ghandha tirrapporta l-allokazzjonijiet lill-klijenti?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #3	Rapport dwar il-Valuri #4	Rapport dwar il-Valuri #5
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B	{LEI} tal-Klijent Ċ
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	'INTC'	'INTC'	'INTC'
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-09-15T11:32:27.431Z'	'2018-09-15T11:32:27.431Z'	'2018-09-15T11:32:27.431Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'100'	'200'	'300'
33	Prezz	'99.33333333333333'	'99.33333333333333'	'99.33333333333333'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #3	Rapport #4	Rapport #5
<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>CCCCCCCCCCCCCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI>

Minkejja li l-ordni ma gietx eżegwita kompletament, jeħtieġ li ssir allokkazzjoni lill-klijenti fi tmiem kull jum, minhabba li l-kont 'INTC' ma jistax juri l-bidliet fil-pożizzjoni għal aktar minn jum wieħed. Skont il-proċeduri interni tad-Ditta ta' Investment X, il-klijenti għandhom jiġu ttrattati b'mod uguali, għalhekk, ma tingħata preferenza lil ebda wieħed minnhom.

N	Kaxxa	Rapport dwar il-valuri #1	Rapport dwar il-valuri #2	Rapport dwar il- valuri #3	Rapport dwar il-valuri #4
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	'INTC'	'INTC'
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-07-24T15:33:33Z'	'2018-07-24T17:55:55Z'	'2018-07-24T15:33:33Z'	'2018-07-24T15:33:33Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'200'	'300'	'250'	'250'
33	Prezz	'100.21'	'100.52'	'100.396'	'100.396'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3	Rapport #4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMN OPQRST</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>8888888888888 8888888</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </pre>

</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T17:55:55Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>
---	---	--	--

Fir-rigward tat-tranzazzjoni eżegwita fil-25/07/2018:

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2	Rapport dwar il-Valuri #3
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta V	'INTC'	'INTC'
28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-07-25T13:11:11Z	'2018-07-25T13:11:11Z	'2018-07-25T13:11:11Z
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'500'	'150'	'350'
33	Prezz	'100.96'	'100.96'	'100.96'

36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'
----	--------	--------	--------	--------

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVV VVV</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.23.2.5.2 L-ordnijiet jimtlew fuq bazi ta' min jiġi l-ewwel jinqeda l-ewwel

Il-proċeduri interni tad-Ditta X jagħtu prijorità tal-hin fl-allokkazzjoni lill-klijenti tagħha meta hija teżegwixxi tranżazzjonijiet aggregati. Billi d-Ditta ta' Investment X irċeviet l-ordni mingħand il-Klijent A l-ewwel, il-Klijent A jirċievi l-ammont totali ta' strumenti (400 bi prezz medju ta' EUR 100.365) bl-ordni tiegħu mimlija kompletament. L-ammont tal-eżekuzzjoni li jifdal huwa għall-Klijent B.

N	Kaxxa	Rapport dwar il-valuri #1	Rapport dwar il-valuri #2	Rapport dwar il-valuri #3	Rapport dwar il-valuri #4
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	'INTC'	'INTC'
28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-07-24T15:33:33Z'	'2018-07-24T17:55:55Z'	'2018-07-24T15:33:33Z'	'2018-07-24T15:33:33Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'200'	'300'	'400'	'100'
33	Prezz	'100.21'	'100.52'	'100.365'	'100.52'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3	Rapport #4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888 888888</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456 78901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T17:55:55Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.365</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>	<IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>
---	---	--	--

Fir-rigward tat-tranzazzjoni eżegwita fil-25 ta' Lulju 2018, hija ser tiġi diretta lejn il-Klijent B u ma għandux jintuża 'INTC'.

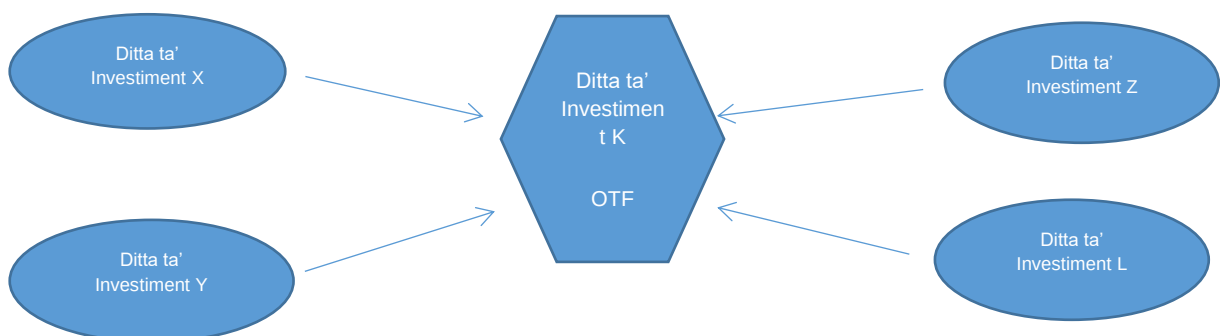
N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<Tx> <New> ...
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Klijent B	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta V	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr>
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-07-25T13:11:11Z'	
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	

30	Kwantità	'500'	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVVVV</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
33	Prezz	'100.96'	
36	Ċentru	'XOFF'	

5.24 OTF li taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal

Meta taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal, OTF tkun qed taġixxi b'mod simili għal Ditta ta' Investiment u tirrapporta b'mod simili għal Ditta ta' Investiment. Il-partijiet kollha li jinnegozjaw mal-OTF u l-OTF innifisha jirrapportaw il-Kaxxa ta' Ċentru bħala s-segment MIC tal-OTF. OTF li taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal tqabbel ordni min-naħa tax-xiri mingħand klijent wieħed jew aktar ma' ordni min-naħa tal-bejgħ mingħand klijent wieħed jew aktar.

Eżempju 61



Id-Ditta ta' Investiment K, OTF, b'LEI ta' OTFOTFOTFOTFOTFOTFOT u segment MIC ta' OTFX, qiegħda taġixxi fuq bażi ta' negozjar matched principal u għandha algoritmu b'kodiċi ta' '1234ABC', tqabbel ordni ta' xiri għal strumenti ta' dejn sovrani minn żewġ Ditti ta' Investiment, id-Ditta X u id-Ditta Y,

ma' żewġ ordnijiet ta' bejgħ minn żewġ Ditti ta' Investiment oħrajn, id-Ditta Z u d-Ditta L. Id-Ditta ta' Investiment L għandha LEI ta' 77777777777777777777.

Id-Ditti ta' Investiment X u Y qegħdin jixtru 300 u 100 strument ta' dejn sovrani, rispettivament, u d-Ditti ta' Investiment Z u L qegħdin ibiegħu 150 sehem u 250 strument ta' dejn sovrani, rispettivament.

Id-Ditti ta' Investiment X, Y, Z u L kollha qegħdin jaġixxu f'kapaċità ta' negozjar għan-nom proprju. L-Operatur tas-Suq 1 ħa d-deċiżjoni dwar l-investiment u wettaq l-eżekuzzjoni għad-Ditta ta' Investiment X. L-Operatur tas-Suq 4 ħa d-deċiżjoni dwar l-investiment u wettaq l-eżekuzzjoni għad-Ditta ta' Investiment Y. L-Operatur tas-Suq 5 ħa d-deċiżjoni dwar l-investiment u wettaq l-eżekuzzjoni għad-Ditta ta' Investiment Z. L-Operatur tas-Suq 9 ħa d-deċiżjoni dwar l-investiment u wettaq l-eżekuzzjoni għad-Ditta ta' Investiment L. L-Operatur tas-Suq 9 huwa Patrick Down, ċittadin Irlandiż bid-data tat-twelid tal-14 ta' Lulju 1960.

Id-Ditta ta' Investiment K tqabbel l-ordnijiet fid-9 ta' Ġunju 2018 fl-16:41:07.1234Z u bi prezz ta' EUR 42.7.

Id-Ditta ta' Investiment Z qed tbiegħ b'pożizzjoni qasira mingħajr eżenzjoni, filwaqt li d-Ditta ta' Investiment L mhijiex qed tbiegħ b'pożizzjoni qasira.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment K (OTF)?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-valuri #1	Rapport dwar il-valuri #2	Rapport dwar il-valuri #3	Rapport dwar il-valuri #4
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Ditta K	{LEI} tad-Ditta ta' Ditta K	{LEI} tad-Ditta ta' Ditta K	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment K
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	'INTC'	'INTC'
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	'INTC'	'INTC'	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment L
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-06-09T16:41:07.123Z'	'2018-06-09T16:41:07.123Z'	'2018-06-09T16:41:07.123Z'	'2018-06-09T16:41:07.123Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'MTCH'	'MTCH'	'MTCH'	'MTCH'
30	Kwantità	'300'	'100'	'150'	'250'
33	Prezz	'42.7'	'42.7'	'42.7'	'42.7'
36	Ċentru	'Segment {MIC} tad-Ditta TA' Investiment K/OTF'	Segment {MIC} tad-Ditta ta' Investiment K/OTF'	Segment {MIC} tad-Ditta ta' Investiment K/OTF'	Segment {MIC} tad-Ditta ta' Investiment K/OTF'
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{Code of the algorithm}	{Code of the algorithm}	{Code of the algorithm}	{Code of the algorithm}

62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira			'SESH'	'SELL'
----	---	--	--	--------	--------

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3	Rapport #4
<Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLM NOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> <Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>888888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOT FOTFOTFOTFOTFOT OT</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>777777777777 777777777</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</ TradDt> <TradgCpcty>MTC H</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</ Amt> </MntryVal> </Pric>

<code><TradVn>OTFX</TradVn></code> <code></Tx></code> <code>...</code> <code><ExctgPrsn></code> <code><Algo>1234ABC</Algo></code> <code></ExctgPrsn></code> <code>...</code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code><TradVn>OTFX</TradVn></code> <code></Tx></code> <code>...</code> <code><ExctgPrsn></code> <code><Algo>1234ABC</Algo></code> <code></ExctgPrsn></code> <code>...</code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code><TradVn>OTFX</TradVn></code> <code></Tx></code> <code>...</code> <code><ExctgPrsn></code> <code><Algo>1234ABC</Algo></code> <code></ExctgPrsn></code> <code><AddtlAttrbts></code> <code><ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd></code> <code>...</code> <code></AddtlAttrbts></code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code></Pric></code> <code><TradVn>OTFX</TradVn></code> <code></Tx></code> <code>...</code> <code><ExctgPrsn></code> <code><Algo>1234ABC</Algo></code> <code></ExctgPrsn></code> <code><AddtlAttrbts></code> <code><ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd></code> <code>...</code> <code></AddtlAttrbts></code> <code></New></code> <code></Tx></code>
---	---	--	--

Billi hemm aktar minn klijent wiehed involuti fuq kull naħa f'dan l-eżempju, il-kont tal-klijent aggregat 'INTC' għandu jintuża sabiex jgħaqqad in-naħa tax-xerrej u n-naħa tal-bejjiegħ. Jekk jogħġbok ara t-taqsima 5.23.

Il-klijenti tal-OTF kif għandhom jirrapportaw it-tranzazzjonijiet eżegwiti?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-valuri #1	Rapport dwar il-valuri #2	Rapport dwar il-valuri #3	Rapport dwar il-Valuri #4
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment L
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment K	{LEI} tad-Ditta ta' Investment K
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment K	{LEI} tad-Ditta ta' Investment K	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment L
28	Id-data u l-hin tan-negozjar	'2018-06-09T16:41:07.123Z'	'2018-06-09T16:41:07.123Z'	'2018-06-09T16:41:07.123Z'	'2018-06-09T16:41:07.123Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'300'	'100'	'150'	'250'
33	Prezz	'42.7'	'42.7'	'42.7'	'42.7'
36	Ċentru	'Segment {MIC} tad-Ditta ta' Investment K/OTF'	Segment {MIC} tad-Ditta ta' Investment K/OTF'	Segment {MIC} tad-Ditta ta' Investment K/OTF'	Segment {MIC} tad-Ditta ta' Investment K/OTF'

59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas- Suq 1	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas- Suq 4	{NATIONAL_ID} } tal-Operatur tas-Suq 5	{NATIONAL_ID} } tal-Operatur tas-Suq 9
62	Indikatur tal- bejgħ ta' pożizzjoni qasira			'SESH'	'SELL'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

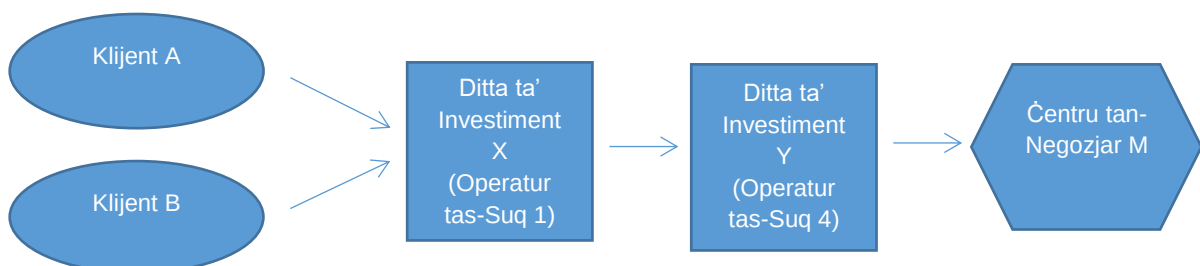
Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3	Rapport #4
<Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGH IJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLM NOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888 888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>7777777 777777777777</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT OTFOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>777777777777 7777777777</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal>

<pre> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARI ECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FI1234567890A</I d> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">42.7</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Tr adVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>IE19600714PA TRIDOWN#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</P rtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SEL L</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	---	---

5.25 Tranżazzjonijiet ibbażati fuq il-valuri b'unità ta' bbilanċjar

Dan jista' jsehh meta d-Ditti ta' Investiment joffru negozjar aggregat ta' kuljum b'hala ghażla kosteffettiva għall-klijenti bl-imnut.

Eżempju 62



Żewġ klijenti ta' Ditta ta' Investment Spanjola, id-Ditta ta' Investment X, jiddeċiedu li jixtru l-istess strument finanzjarju, il-Klijent A għal valur ta' EUR 400 u l-Klijent B għal valur ta' EUR 200. L-Operatur tas-Suq 1 jibgħat l-ordni aggregata għal valur ta' EUR 600 lid-Ditta ta' Investment Y. L-Operatur tas-Suq 4 jeżegwixxi l-ordni f'eżekuzzjoni waħda fiċ-Ċentru tan-Negożjar M fl-24 ta' Ġunju 2018 fis-14:25:30.1264 għal ħames unitajiet tal-istrument bi prezz ta' EUR 120 u jikkonferma l-eżekuzzjoni kompleta lid-Ditta ta' Investment X. Id-Ditta ta' Investment X talloka tlieta minn dawk l-unitajiet lill-Klijent A b'valur ta' EUR 360 u unità waħda lill-Klijent B b'valur ta' EUR 120. L-unità tal-ibbilanċjar ta' strument wieħed hija allokata mis-sistemi tad-Ditta ta' Investment X ('ALGOABC') lill-kont tagħha stess bl-intenzjoni li tbiegħha, meta jkun possibbli. Din l-azjenda hija għal finijiet amministrattivi, aktar milli maħsuba biex tkun investment ta' proprjetà.

Id-Ditta ta' Investment X mhijiex qed tissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni ta' ordni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il- Valuri #1	Valuri Rapport #2	Valuri Rapport #3	Valuri Rapport #4
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B
12	Min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej				
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	'INTC'	'INTC'	'INTC'
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ				
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-24T14:25:30Z'	'2018-06-24T14:25:30Z'	'2018-06-24T14:25:30Z'	'2018-06-24T14:25:30Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'DEAL'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'5'	'1'	'3'	'1'
33	Prezz	'120'	'120'	'120'	'120'
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta		{Code of the algorithm}		
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-				

	persuna li tieġu d-deċiżjoni dwar l-investment				
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1	{Code of the algorithm}	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni	'ES'		'ES'	'ES'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 In-Naħa tas-suq	Rapport #2 In-Naħa tal-klijent	Rapport #3 In-Naħa tal-klijent	Rapport #4 In-Naħa tal-klijent
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>3</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> </pre>

<pre> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</ CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Algo>ALGOABC</Al go> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Algo>ALGOABC</Al go> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</Ctr yOfBrnch> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</Ctr yOfBrnch> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	--	---

Il-Kaxxi 58 u 60 tħallew vojta fir-rapport 2, minħabba li l-Kaxxi 57 u 59 huma mimlija b'algoritmu. Għar-rapporti 1, 3 u 4, id-deċiżjoni dwar l-investiment fi ħdan id-ditta (Kaxxa 57) titħalla vojta minħabba li d-Ditta ta' Investment X qed taġixxi fi 'kwalunkwe kapaċità oħra'; minħabba li ma hemm ebda fergħa involuta, il-Kaxxa 60 timtela bil-kodiċi tal-pajjiż tad-Ditta ta' Investment X (ES).

L-istess sitwazzjoni tista' sseħħ meta Ditta ta' Investment tkun qed taġixxi għal klijent taħt mandat diskrezzjonali.

Għar-rapport rigward l-unità tal-ibbilanċjar, billi d-deċiżjoni tittiehed mid-Ditta iżda mhux minn persuna fiżika, il-Kaxxa 57 timtela b'kodiċi algo mid-Ditta.

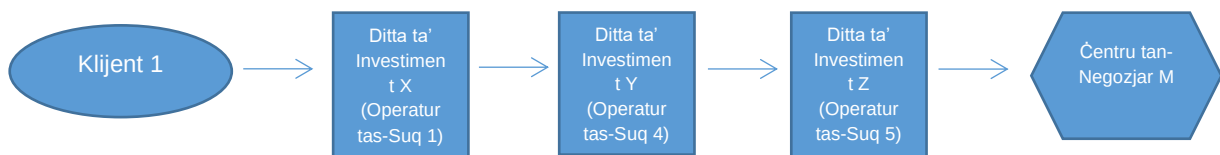
5.26 Ktajjen u trażmissjoni

Din it-taqsimha tinkludi eżempji li jirrigwardjaw:

- Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) ma jiġux issodisfati (subtaqsima **Error! Reference source not found.**).
- Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) jiġu ssodisfati, iżda mhux il-kundizzjonijiet l-oħrajn kollha fl-Artikolu 4 jiġu ssodisfati (subtaqsima 5.26.2).
- Ktajjen fejn hemm trażmissjoni u fejn il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jiġu ssodisfati mid-Ditti ta' Investiment kollha (subtaqsima 5.26.3).
- Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jiġu ssodisfati minn xi Ditti ta' Investiment (subtaqsima 5.26.4).

Għal spjegazzjoni ġenerali tal-ktajjen u tat-trażmissjoni, jekk jogħġbok ara t-taqsimiet rilevanti fil-**Error! Reference source not found.** fil-Parti I.

Eżempju 63



Il-Klijent 1, li huwa klijent tad-Ditta ta' Investiment X, jiddeċiedi li jbiegħ xi ishma u jagħti struzzjonijiet lid-Ditta ta' Investiment X. L-Operatur tas-Suq 1 jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand il-Klijent 1 u jiddeċiedi li jibgħat l-ordni lid-Ditta ta' Investiment Y. L-Operatur tas-Suq 4 jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta ta' Investiment Z. L-Operatur tas-Suq 5 fid-Ditta ta' Investiment Z jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta ta' Investiment Y u l-algoritmu 'ALGO12345' fid-Ditta ta' Investiment Z jagħzel iċ-Ċentru tan-Negozjar M sabiex jibgħat l-ordni. L-ordni mbagħad timtela fuq il-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M mid-Ditta ta' Investiment Z fis-13:40:23.4672 fl-1 ta' Lulju 2018 għal prezz ta' EUR 32.5. Iċ-Ċentru tan-Negozjar M jassenja kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranżazzjoni ta' '1234'.

5.26.1 Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) ma jiġux issodisfati

L-eżempju li ġej juri kif jimtlew ir-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet fil-kuntest tal-ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) ma jiġux issodisfati, b'kull Ditta ta' Investiment tirrapporta lill-kontroparti immedjata jew lill-klijent tagħha, kif ukoll kif jimtlew il-Kaxxi 25-27 tat-trażmissjoni għal dan ix-xenarju. Dan issewvi meta Ditta ta' Investiment tinnegozja f'kapaċità ta' negozjar matched principal jew ta' negozjar għan-nom proprju. Għal spjegazzjoni ġenerali ta' din ix-xorta ta' katina, irreferi għas-subtaqsima 5.3.2 fil-Parti 1 ta' dawn il-linji gwida.

Eżempju 64

Id-Ditti ta' Investiment Y u Z qegħdin jinnegozjaw f'kapaċità ta' matched principal u d-Ditta ta' Investiment X qiegħda tinnegozja f'isimha stess.

Kif jirrapportaw id-Ditti ta' Investiment X, Y u Z?

N	Kaxxa	Rapport dwar il- Valuri #1 Ditta ta' Investiment Z	Rapport dwar il- Valuri #1 Ditta ta' Investiment Y	Rapport dwar il- Valuri #1 Ditta ta' Investiment X	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investiment X
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'1234'			
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad- Ditta ta' Investiment Z	{LEI} tad- Ditta ta' Investiment Y	{LEI} tad- Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas- CCP għaċ- Ċentru tan- Negożjar M	{LEI} tad- Ditta ta' Investiment Z	{LEI} tad- Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tad- Ditta ta' Investiment Y	{LEI} tad- Ditta ta' Investiment X	{NATIONAL_ ID} tal- Klijent 1	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'	'falz'	'falz'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej				
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegh				
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-07- 01T13:40:23. 467Z'	'2018-07- 01T13:40:23 Z'	'2018-07- 01T13:40:23 Z'	'2018-07- 01T13:40:23Z '
29	Kapaċità tan-negożjar	'MTCH'	'MTCH'	'DEAL'	'DEAL'
33	Prezz	'32.5'	'32.5'	'32.5'	'32.5'
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ- Ċentru tan- Negożjar M	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta			{NATIONAL_ ID} tal- Operatur tas- Suq 1	{NATIONAL_I D} tal- Operatur tas- Suq 1
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{Code of the algorithm}	{NATIONAL_ ID} tal- Operatur tas- Suq 4	{NATIONAL_ ID} tal- Operatur tas- Suq 1	{NATIONAL_I D} tal- Operatur tas- Suq 1

... <TradVn>XMIC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>	<TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> ... <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>	<Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> ... </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> ... <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> </Prsn> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>	</Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> ... <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> </Prsn> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>
--	--	---	---

Kaxxa 25: Ebda waħda mid-Ditti ma ttrażmettiet ordnijiet, minħabba li huma kollha qegħdin jinnegożjaw f’isimhom stess jew f’kapaċità ta’ matched principal u, għalhekk, huma kollha jimlew din il-kaxxa b’falz’.

Kaxxi 26 u 27: Dawn il-kaxxi għandhom jimtlew biss minn Ditta ta’ Investiment riċeventi fejn il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni jkunu ġew issodisfati. Billi dan mhuwiex il-każ, dawn il-kaxxi ma jimtlewx.

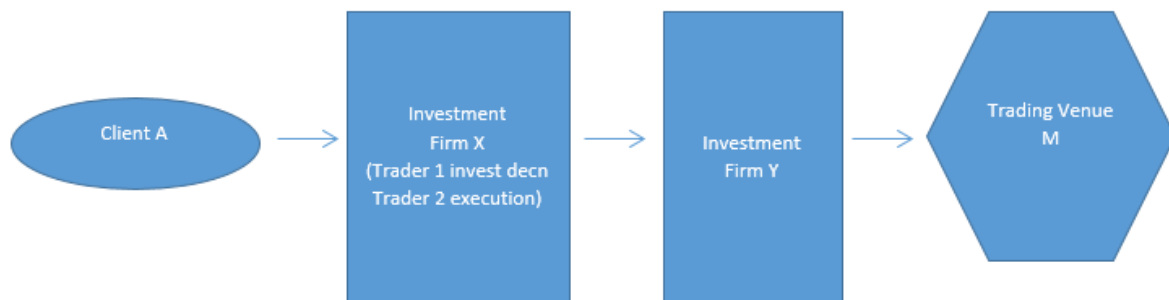
Il-ħin u l-prezzijiet għal kull par ta' negozjar għall-istess tranżazzjoni għandhom jaqblu (eż. il-ħin tat-tranżazzjoni rrapportata mid-Ditta ta' Investment Z mad-Ditta ta' Investment Y għandu jkun l-istess bħal dak tat-tranżazzjoni rrapportata mid-Ditta ta' Investment Y mad-Ditta ta' Investment Z) soġġett għar-rekwiżiti ta' granularità differenti għad-Ditti – ara t-taqsima 7.2 dwar il-granularità tal-kronogramma. Skont il-Kaxxa 28 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, huwa biss ir-rapport min-naħa tas-suq f'Centru tan-Negozjar li jeħtieġ li jiġi rrapportat f'konformità mar-rekwiżiti ta' granularità stabbiliti fl-Artikolu 3 u fit-tabella 2 tal-Anness għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 u, b'hekk, ir-rapporti minn X u Y għandhom ikunu biss f'sekondi (għalkemm huma jistgħu jiġu rrapportati bi granularità oġġla). Id-Ditta ta' Investment X tista' tirrapporta l-ħin tal-eżekuzzjoni kkonfermat lilha mid-Ditta ta' Investment Y. Il-ħin u l-prezz li tirrapporta d-Ditta ta' Investment X għat-tranżazzjoni mal-Klijent 1 jistgħu jkunu differenti mill-ħin u l-prezz li tirrapporta d-Ditta ta' Investment X għat-tranżazzjoni mad-Ditta ta' Investment Y, minħabba li l-allokazzjoni lill-klijent għall-ishma tista' sseħħ f'ħin differenti minn dak tat-tranżazzjoni mal-kontroparti tas-suq u tista' tkun bi prezz differenti.

5.26.2 Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) jiġu ssodisfati, iżda mhux il-kundizzjonijiet l-oħrajn kollha stabbiliti fl-Artikolu 4 jiġu ssodisfati

L-eżempji li ġejjin juru li, bl-eċċezzjoni tal-Kaxxa 25, ir-rapportar tal-ktajjen fejn il-kundizzjonijiet fl-Artikolu 4(1)(a) u (b) jiġu ssodisfati, iżda mhux il-kundizzjonijiet l-oħrajn kollha stabbiliti fl-Artikolu 4 jiġu ssodisfati huwa essenzjalment l-istess bħal dak għall-ktajjen fejn ma tiġi ssodisfata ebda waħda mill-kundizzjonijiet skont l-Artikolu 4.

5.26.2.1 Katina sempliċi

Eżempju 65



Client A	Klijent A
Investment Firm X (Trader 1 invest decn Trader 2 execution)	Ditta ta' Investment X (Operatur tas-Suq 1 deċiżjoni dwar l-investment Operatur tas-Suq 2 eżekuzzjoni)
Investment Firm Y	Ditta ta' Investment Y
Trading Venue M	Ċentru tan-Negozjar M

L-Operatur tas-Suq 1 jiehu deċiżjoni li jixtri strument finanzjarju għall-Klijent A taht mandat diskrezzjonali minghand il-Klijent A u l-Operatur tas-Suq 2 jagħmel ordni mad-Ditta ta' Investment Y sabiex jixtri l-istrument. Id-Ditta ta' Investment Y, li taġixxi f'kapaċità ta' negozjar matched principal, teżegwixxi l-ordni fiċ-Ċentru tan-Negozjar M fl-1 ta' Ġunju 2018 fis-14:51:09.123 għal prezz ta' EUR 32.5 billi tuża algoritmu bl-identifikatur 'ALGO12345'.

Iċ-Ċentru tan-Negozjar M jassenja kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni ta' '1234'.

Kif jirrapportaw id-Ditti ta' Investment Y u X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	'1234'	
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tal-Klijent A
12	Kodiċi ta' min jiehu d-deċiżjoni għax-xerrej		{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'veru'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej		
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ		
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-06-01T14:51:09.123Z'	'2018-06-01T14:51:09Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'MTCH'	'AOTC'
33	Prezz	'32.5'	'32.5'
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi hdan id-ditta		{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1
59	Eżekuzzjoni fi hdan id-ditta	{Code of the algorithm}	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 2

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investiment Y	Rapport tad-Ditta ta' Investiment X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> </pre>

	<pre> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Id-Ditta ta' Investment Y ma tħarisx lil hinn mid-Ditta ta' Investment X għall-investitur u tirrapporta lid-Ditta ta' Investment X bħala x-xerrej. Bil-maqlub, id-Ditta ta' Investment X ma tħarisx lil hinn mid-Ditta ta' Investment Y għaċ-ċentru u tirrapporta liċ-ċentru bħala 'XOFF'.

Il-Kaxxa 25 mistennija timtela b'‘veru’ fir-rapport dwar it-tranzazzjoni tad-Ditta ta' Investment X, minħabba li d-Ditta qed tittrażmetti ordni minkejja li mhijiex qed tissodisfa l-kundizzjonijiet skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590. Għall-istess raġuni, il-Kaxxi 26 u 27 jithallew vojta.

Li kieku d-Ditta ta' Investment X ma kinitx Ditta ta' Investment u, għalhekk, it-trażmissjoni qatt ma kienet tkun tista' tapplika, l-awtorità kompetenti tirċievi biss ir-rapport tad-Ditta ta' Investment Y.

5.26.2.2 Katina itwal

Eżempju 66

Dan ta' hawn taħt huwa bbażat fuq l-istess xenarju kif deskritt fil-bidu tat-taqsima 5.26 ħlief li d-Ditti ta' Investment X, Y u Z qegħdin jaġixxu fi 'kwalunkwe kapaċità oħra'

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Z	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	'1234'		
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjieġħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tal-Klijent A

25	Trażmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'veru'	'veru'
26	Trażmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej			
27	Trażmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ			
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-07-01T13:40:23.467Z'	'2018-07-01T13:40:23Z'	'2018-07-01T13:40:23Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
33	Prezz	'32.5'	'32.5'	'32.5'
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport Ditta ta' Investiment Z	Rapport Ditta ta' Investiment Y	Rapport Ditta ta' Investiment X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888 8888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmssn Ind> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnI nd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAA AAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsm ssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>

<pre> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>1234</TradPl cMtchgId> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

Il-ħin għandu jkun l-istess għar-rapporti kollha, soġġett għar-reqwiziti ta' granularità differenti għad-Ditti – ara t-taqsim 7.2 dwar il-granularità tal-kronogramma. Dan minħabba li d-Ditti kollha qegħdin jaġixxu fi kwalunkwe kapaċità oħra ta' negozjar u, għalhekk, ir-rapporti huma kollha għall-istess tranżazzjoni. Huwa biss ir-rapport min-naħa tas-suq f'Ċentru tan-Negozjar li jeħtieġ li jiġi rrapportat f'konformità mal-Artikolu 3 u mat-Tabella 2 tal-Anness għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 u, b'hekk, ir-rapporti minn X u Y għandhom ikunu biss f'sekondi (għalkemm huma jistgħu jiġu rrapportati bi granularità oġġla), id-Ditta ta' Investiment Y tista' tirrapporta l-ħin tal-eżekuzzjoni kkonfermat lilha mid-Ditta ta' Investiment Z u d-Ditta X tista' tirrapporta l-ħin ikkonfermat lilha mid-Ditta ta' Investiment Y.

Dan ir-rapportar huwa effettivament l-istess bħal dak għal katina fejn id-Ditti ta' Investiment qegħdin jaġixxu f'kapaċità ta' negozjar matched principal, ħlief għall-mili tal-Kaxxa tal-Indikatur tat-trażmissjoni tal-ordni, li timtela b'“veru” għad-Ditti trażmittenti li mhumieq qegħdin jissodisfaw il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni, iżda li timtela b'“falz” għad-Ditti ta' Investiment li qegħdin jaġixxu f'kapaċità ta' negozjar matched principal u, għalhekk, mhumieq trażmittenti.

Irrispettivament minn jekk l-istrument huwiex strument derivattiv jew le, ir-rapporti tad-Ditti ta' Investiment X u Y jimtlew b'“XOFF” fil-Kaxxa 36 billi dawk ir-rapporti mhumieq dwar l-eżekuzzjoni diretta fiċ-Ċentru tan-Negozjar.

16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	<pre> <Id> <LEI>HHHHHHHHHHHHHHHHHHHH</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ		
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	Falz	
36	Ċentru	'XOFF'	
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-Ditta		
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1	

Id-Ditta ta' Investment X mhijiex mitluba li tħares lil hinn mill-klijent immedjat tagħha u d-Ditta H ma tistax tittrażmetti l-issodisfar tal-kundizzjonijiet tal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, minhabba li mhijiex Ditta ta' Investment, għalhekk, id-Ditta ta' Investment X għandha tirrapporta lill-affiljata tagħha fl-Istati Uniti, id-Ditta H, bħala x-xerrej.

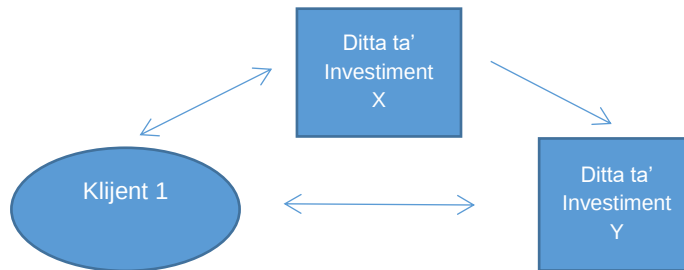
Id-Ditta H ma tirrapportax minhabba li mhijiex Ditta ta' Investment.

5.26.2.4 Id-Ditta ta' Investment X u l-klijent tagħha qegħdin jaġixxu taħt mandat diskrezzjonali u t-tnejn huma klijenti tad-Ditta ta' Investment Y responsabbli mill-eżekuzzjoni

Eżempju 69

Fin-nuqqas ta' trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, fejn entità tal-immaniġġjar ta' investment tkun qed taġixxi taħt mandat diskrezzjonali, id-Ditta ta' Investment li tirċievi l-ordni għandha tirrapporta l-entità li taġixxi taħt mandat diskrezzjonali bħala x-xerrej/il-bejjiegħ. Dan xorta jkun il-każ anki fejn il-klijent tal-entità tal-immaniġġjar ta' investment ikun

ukoll klijent tad-Ditta ta' Investment riċeventi u irrispettivament minn jekk l-entità tal-immaniġġjar ta' investment li taġixxi taht il-mandat diskrezzjonali hijiex Ditta ta' Investment jew Ditta.



Il-Klijent 1 huwa klijent tad-Ditta ta' Investment Y u huwa wkoll klijent tad-Ditta ta' Investment X.

Id-Ditta ta' Investment X għandha mandat diskrezzjonali mill-Klijent 1 u tiegħu deċiżjoni li tixtri xi strumenti finanzjarji għall-Klijent 1 u tibgħat ordni lid-Ditta ta' Investment Y.

Id-Ditta ta' Investment X mhijiex qed tissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Id-Ditta ta' Investment Y kif għandha tirrapporta l-kaxxa tax-xerrej/tal-bejjiegħ?

Id-Ditta ta' Investment Y għandha tirrapporta lid-Ditta ta' Investment X, minflok lill-Klijent 1, bħala x-xerrej.

5.26.3 Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jiġu ssodisfati mid-Ditti ta' Investment kollha

Hija biss l-informazzjoni stabbilita fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 li jeħtieġ li tiġi pprovduta mid-Ditta ta' Investment trażmittenti u biss safejn hija tkun pertinenti għall-ordni partikolari. Pereżempju, għal strument finanzjarju nneozjat fuq pjattaforma tan-negozjar organizzata barra mill-Unjoni fejn is-sottostanti huwa strument finanzjarju nneozjat f'Ċentru tan-Negozjar li ma għandu ebda ISIN, id-Ditta ta' Investment trażmittenti ma ttipprovdi l-ISIN minhabba li dan ma jeżistix u, għalhekk, mhuwiex pertinenti għall-ordni. Barra minn hekk, għalkemm id-Ditta ta' Investment trażmittenti tipprovdi l-informazzjoni fil-Kaxxi 42-56 jekk tkun qed tirrapporta t-tranzazzjoni hija stess, hija ma għandhiex bżonn tipprovdi din l-informazzjoni bħala parti mid-dettalji tat-trażmissjoni pprovduti lid-Ditta ta' Investment riċeventi³⁰. Kwalunkwe informazzjoni addizzjonali li trid tiġi inkluża fir-rapport dwar it-tranzazzjoni mid-Ditta ta' Investment riċeventi għandha timtela mid-Ditta ta' Investment riċeventi mid-data tagħha stess abbażi tal-eżekuzzjoni(jiet) attwali. Id-Ditta ta' Investment riċeventi għandha tuża

³⁰ L-Artikolu 4(2)(a) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jesiġi biss li l-istrument finanzjarju jiġi identifikat mill-"kodiċi ta' identifikazzjoni".

biss l-informazzjoni mid-Ditta ta' Investiment trażmittenti sabiex tirrapporta dawk il-kaxxi speċifikati fl-Anness I tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

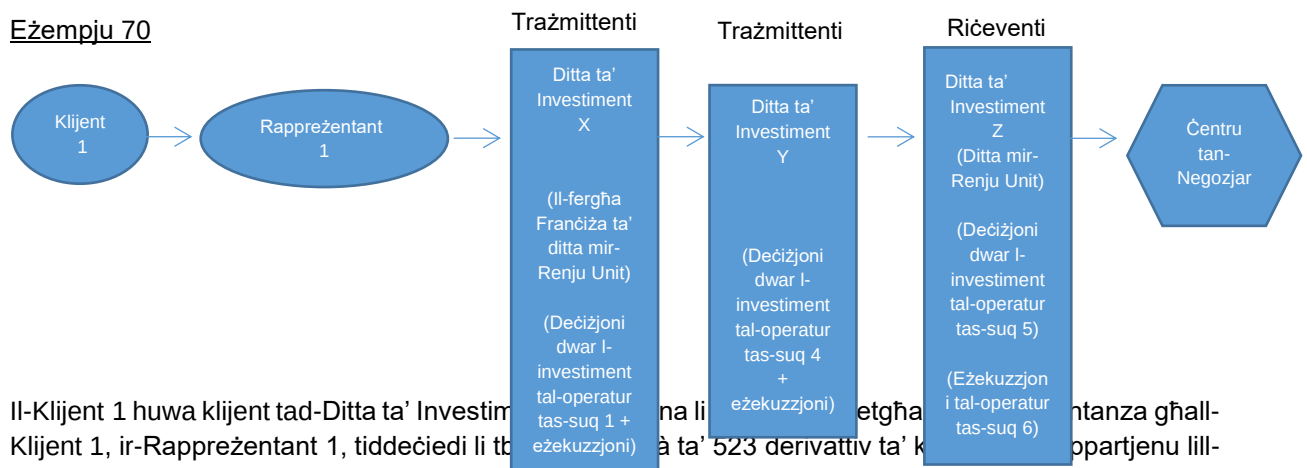
Il-prezz u l-kwantità li jridu jiġu pprovduti mid-Ditta ta' Investiment trażmittenti huma l-prezz u l-kwantità tal-ordni u l-prezz u l-kwantità tal-eżekuzzjoni attwali ma għandhomx bżonn jiġu kkonfermati mid-Ditta ta' Investiment trażmittenti, flief meta jkun hemm allokkazzjonijiet lil aktar minn klijent wieħed, f'liema każ id-Ditta ta' Investiment trażmittenti tkun trid tipprovdi l-kwantitajiet li jridu jiġu allokkati lil kull klijent.

L-identifikazzjoni ta' min huwa/huma x-xerrej(ja) jew il-bejjiegħ(a) li jridu jiġu rrapportati mid-Ditta ta' Investiment riċeventi tiddependi biss fuq jekk jiġux issodisfati l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni. B'hekk, meta l-informazzjoni dwar l-allokkazzjoni(jiet) lill-klijenti tiġi pprovduta fil-mument tal-ordni, pereżempju għall-ikklerjar u l-flas, iżda ma jkun hemm ebda ftehim ta' trażmissjoni jew inkella waħda mill-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni ma tiġix issodisfata, id-Ditta riċeventi tirrapporta lid-Ditta ta' Investiment li tibgħat l-ordni bħala x-xerrej/il-bejjiegħ.

Innota li meta l-kaxxi li jkunu indikati bħala li jmtlew b'informazzjoni mid-Ditta ta' Investiment trażmittenti (immarkati bl-aħdar) ikunu vojta fl-eżempji ta' hawn taħt, dan huwa minhabba li d-Ditta ta' Investiment trażmittenti tkun ittrażmettiet bħala vojta (li tfisser mhux applikabbli).

L-eżempji ta' hawn taħt juru l-informazzjoni li d-Ditta ta' Investiment trażmittenti trid tipprovdi lid-Ditta ta' Investiment riċeventi, liema minn din l-informazzjoni d-Ditta ta' Investiment riċeventi għandha tirrapporta mill-informazzjoni trażmessa minflok mill-informazzjoni tagħha stess u kif din l-informazzjoni tiddaħħal fir-rapporti tagħha. Huma juru wkoll li l-entità li trid tiġi rrapportata fil-Kaxxa tal-Kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta trażmittenti għax-xerrej/għall-bejjiegħ hija l-entità trażmittenti aħħarija minflok id-Ditta ta' Investiment trażmittenti li effettivament għaddiet l-informazzjoni lid-Ditta ta' Investiment riċeventi.

Eżempju 70



Il-Klijent 1 huwa klijent tad-Ditta ta' Investiment X. L-Operatur tas-Suq 1, li huwa ssorveljat mill-uffiċċju prinċipali tad-Ditta X fir-Renju Unit, jaċċetta l-ordni mingħand ir-Rappreżentant 1 u jagħti struzzjonijiet lid-Ditta ta' Investiment Y. L-Operatur tas-Suq 4 jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta ta' Investiment X u jibgħat l-ordni lid-Ditta ta' Investiment Z. Id-Ditta ta' Investiment Z hija Ditta mir-Renju Unit. L-Operatur tas-Suq 5 jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta ta' Investiment Y u l-Operatur tas-Suq 6 jibgħat l-ordni liċ-Ċentru tan-Negożjar M.

L-ordni timtela parzjalment fuq il-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M fis-13:40:23.4672 fl-1 ta' Lulju 2018 għal 500 strument finanzjarju bi prezz ta' EUR 32.50. Iċ-Ċentru tan-Negożjar jassenja kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni ta' '1234'.

Id-derivattiva tal-komodità għandha ISIN ta' XX000000001.

Il-Klijent 1 qed inaqqas ir-riskju tiegħu b'mod oġġettivament miżurabbli f'konformità mal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2014/65/UE.

Id-Ditti ta' Investment X u Y jissodisfaw il-kundizzjonijiet kollha għat-trażmissjoni.

Id-Ditta ta' Investment X għandha tipprovdi lid-Ditta ta' Investment Y:

- 1) Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-istrument finanzjarju: ISIN għall-istrument finanzjarju (XX000000001)
- 2) Il-fatt li l-ordni hija għad-disponiment tal-istrument finanzjarju
- 3) Il-prezz u l-kwantità tal-ordni: 523 strument finanzjarju għal mhux inqas minn EUR 31
- 4) Deżinjazzjoni għall-bejjiegħ: identifikatur tal-klijent nazzjonali tal-Klijent 1
- 5) Dettalji għall-Klijent 1
 - a) Isem u kunjom
 - b) Data tat-twelid
- 6) Id-deżinjazzjoni u d-dettalji ta' min jieħu d-deċiżjoni: identifikatur tal-klijent nazzjonali tar-Rappreżentant 1, l-isem, il-kunjom u d-data tat-twelid tar-Rappreżentant 1.
- 7) Deżinjazzjoni biex jiġu identifikati persuna jew algoritmu responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-Ditta trażmittenti (id-Ditta ta' Investment X): vojta (minhabba li d-deċiżjoni dwar l-investment tittieħed barra d-Ditta - id-deċiżjoni ttieħdet mir-Rappreżentant 1).
- 8) Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tieħu d-deċiżjoni dwar l-investment: vojta
- 9) Il-pajjiż tal-fergħa tad-Ditta ta' Investment X li rċeviet l-ordni mingħand il-klijent: FR
- 10) Indikatur tad-derivattivi ta' komodità: veru
- 11) Kodiċi li jidentifika d-Ditta ta' Investment trażmittenti: LEI tad-Ditta ta' Investment X

Billi d-Ditta ta' Investment Y hija wkoll trażmittenti, hija għandha tipprovdi lid-Ditta ta' Investment Z l-istess informazzjoni pprovduta lilha mid-Ditta ta' Investment X, inkluż il-kodiċi li jidentifika d-Ditta ta' Investment trażmittenti, li f'dan il-każ huwa l-LEI tad-Ditta ta' Investment X.

Il-Kaxxa 27 għandha timtela bid-Ditta ta' Investment X, minhabba li, fl-aħħar mill-aħħar, id-Ditta ta' Investment X ittrażmettiet l-informazzjoni u din l-informazzjoni ntbagħtet lid-Ditta ta' Investment Z mid-Ditta ta' Investment Y.

Għall-punti 1 u 4-10 ta' hawn fuq, l-informazzjoni hija eżattament l-istess bħal dik li tiġi rrapportata mid-Ditta ta' Investment X li kieku ma tissodisfax il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni u li kieku tibgħat ir-rapport dwar it-tranżazzjoni tagħha.

Għall-eżempji li ġejjin, il-kaxxi mmarkati bl-aħdar fir-rapport tad-Ditta ta' Investiment Z jimplikaw direttament mill-informazzjoni pprovduta mid-Ditta ta' Investiment trażmittenti, id-Ditta ta' Investiment Y.

Billi kemm id-Ditta ta' Investiment X kif ukoll Y jissodisfaw il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni, huma ma għandhomx jirrapportaw it-tranzazzjoni.

5.26.3.1 Id-Ditta ta' Investiment riċevienti qed tinnegożja f'isimha stess

Ir-rapport tad-Ditta ta' Investiment Z għandu jkun kif ġej:

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'1234'	
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Z
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Z
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Z	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1
17	Pajjiż tal-fergħa għall-bejjiegħ		'FR'
18	Bejjiegħ – isem/ismijiet		'JEAN'
19	Bejjiegħ – kunjom(ijiet)		'COCTEAU'
20	Bejjiegħ – data tat-twelid		04/06/1962
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ		{NATIONAL_ID} għar-Rappreżentant 1
22	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - isem/ismijiet		'FABIO'
23	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - kunjom(ijiet)		'LUCA'
24	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - data tat-twelid		'11/10/1962'
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej		
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ		{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-07-01T13:40:23.467Z'	'2018-07-01T13:40:23Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'500'	'500'
33	Prezz	'32.5'	'32.5'
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'

36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	{ISIN} tal-istrument
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 5	
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investment	'GB'	
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 6	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 6
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni	'GB'	'GB'
64	Indikatur tad-derivattivi ta' komodità	'falz'	'veru'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 Min-naħa tas-suq	Rapport #2 Min-naħa tal-klijent
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> </pre>

<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMchglD>1234</TradPlcMchglD> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX0000000001</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <RskRdcgTx>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX0000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </pre>
--	---

	</New> </Tx>
--	-----------------

Kaxxa 57: billi d-Ditta ta' Investiment Z qed tinnegozja f'isimha stess, hija proprju hija stess li qed tieġu d-deċiżjoni dwar l-investiment, għalhekk, il-persuna li tieġu d-deċiżjoni fi hdan id-Ditta ta' Investiment Z (l-Operatur tas-Suq 5) għandha timtela fir-rapport min-naħa tas-suq fil-Kaxxa 57. Ir-rapport min-naħa tal-klijent jimtela bl-informazzjoni riċevuta mid-Ditta ta' Investiment trażmittenti. F'dan l-eżempju, dan għandu jithalla vojta minħabba li din l-informazzjoni giet riċevuta mid-Ditta ta' Investiment X bħala vojta (hekk kif id-deċiżjoni ttieġdet mir-Rappreżentant 1).

Kaxxa 58: Minkejja li l-ordni ġejja minn fergħa, id-deċiżjoni ttieġdet mill-klijent (jew mir-rappreżentant tiegħu) u, għalhekk, din il-kaxxa tħalliet vojta fir-rapport min-naħa tal-klijent.

Il-ħin u l-prezz għandhom jaqblu (soġġetti għar-rekwiżiti tal-granularità differenti), iżda l-ħin għar-rapport min-naħa tal-klijent jista' jkun aktar tard sabiex ikun jirrifletti l-mument meta l-klijent sar il-proprjetarju. Huwa biss ir-rapport min-naħa tas-suq mid-Ditta ta' Investiment Z li jeħtieġ li jiġi rrapportat bi granularità ta' mikrosekondi. Ir-rapport min-naħa tal-klijent jeħtieġ biss li jiġi rrapportat f'sekondi (għalkemm id-Ditta ta' Investiment Z tista' tirrapporta fi granularità oġġla).

5.26.3.2 Id-Ditta Riċeventi taġixxi f'matched principal/kwalunkwe kapaċità oħra'

Eżempju 71

Jekk id-Ditta ta' Investiment riċeventi, id-Ditta Z, qed taġixxi f'kapaċità ta' matched principal, hija għandha tirrapporta kif ġej:

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'1234'	<Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Othr>
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Z	
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1	
17	Pajjiż tal-fergħa għall-bejjiegħ	'FR'	
18	Bejjiegħ – isem/ismijiet	'JEAN'	
19	Bejjiegħ – kunjom(ijiet)	'COCTEAU'	
20	Bejjiegħ – data tat-twelid	'04/06/1962'	
21	Kodiċi ta' min jieġu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ	{NATIONAL_ID} tar-Rappreżentant 1	
22	Min jieġu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - isem/ismijiet	'FABIO'	

23	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - kunjom(ijiet)	'LUCA'	<Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr>
24	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - data tat-twelid	'11/10/1974'	
25	Trażmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	
26	Trażmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej		
27	Trażmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-07-01T13:40:23.467Z'	
29	Kapaċità tan-negożjar	'MTCH'	
30	Kwantità	'500'	
33	Prezz	'32.5'	
34	Munita tal-prezz	'EUR'	
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	<Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr>
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta		
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tieħu d-deċiżjoni dwar l-investment		
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 6	
64	Indikatur tad-derivattivi ta' komodità	'veru'	

			<pre> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Meta d-Ditta ta' Investiment Z tkun qed taġixxi fi 'kwalunkwe kapaċità oħra', ir-rapport dwar it-tranzazzjoni jkun eżattament l-istess bħar-rapport imsemmi fuq, flief li l-kapaċità tan-negożjar fil-Kaxxa 29 tiġi rrapportata bħala 'AOTC'.

5.26.3.3 Il-klijent għandu obbligi ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet

Eżempju 72

Nassumu li minflok il-Klijent 1, il-klijent huwa l-Klijent A u huwa Ditta ta' Investiment. Il-Klijent A għandu jirrapporta l-prezz u l-ħin ikkonfermati lil mid-Ditta ta' Investiment X. Jekk nassumu li d-Ditta ta' Investiment Z qed taġixxi fuq 'kwalunkwe kapaċità ta' negożjar oħra' jew 'matched principal', il-Klijent A jissottometti rapport dwar it-tranzazzjoni bl-istess prezz u l-ħin bħar-rapport sottomess mid-Ditta ta' Investiment Z, soġġett għar-rekwiżiti tal-granularità speċifikati fit-taqsimi 7.2 minhabba li d-Ditti ta' Investiment X, Y u Z kollha qegħdin jaġixxu fuq 'kwalunkwe kapaċità ta' negożjar oħra' u, għalhekk, din hija kollha tranzazzjoni waħda. Jekk id-Ditta ta' Investiment Z qed taġixxi f'isimha stess, il-prezz u l-ħin jistgħu jvarjaw. Il-Klijent A għandu jidentifika d-Ditta ta' Investiment X bħala x-xerrej, minhabba li dan huwa dak li kellu x'jaqsam miegħu l-Klijent A.

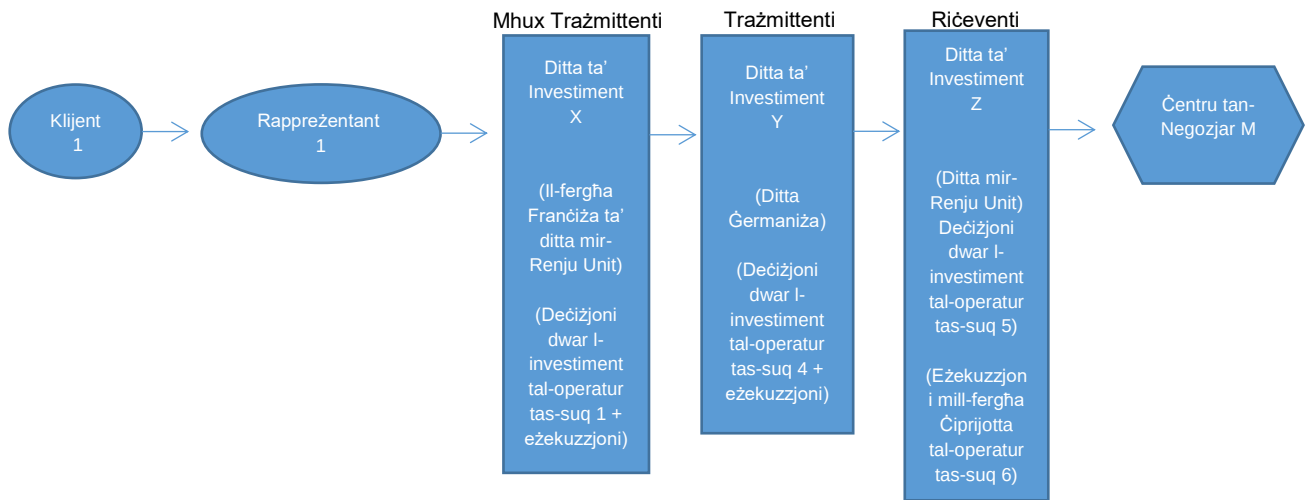
Ir-rapportar mid-Ditta ta' Investiment Z għandu jkun l-istess bħal fl-eżempji fi 5.26.3.2 (skont il-kapaċità tan-negożjar tagħha), flief li għandu jidentifika l-Klijent A bil-LEI tal-Klijent A u l-indikatur tad-derivattivi ta' komodità jimtela b'"falz'.

5.26.4 Ktajjen fejn il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jiġu ssodisfati minn xi Ditti ta' Investiment fil-katina

L-eżempju ta' hawn taht juri li jeħtieġ li d-Ditta ta' Investiment trażmittenti tindika jekk hija jew inkella parti oħra hijiex id-Ditta ta' Investiment trażmittenti oriġinarja.

5.26.4.1 Id-Ditta ta' Investiment li tinneogzja mal-klijent finali ma tissodisfax il-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni

Eżempju 73



Il-Klijent 1 huwa klijent tad-Ditta ta' Investiment X. Persuna li taġixxi taht setgħa ta' rappreżentanza għall-Klijent 1, ir-Rappreżentant 1, tiddeċiedi li tbiegħ xi ishma tal-Klijent 1 u taġti struzzjonijiet lill-fergħa Franċiża tad-Ditta ta' Investiment X. L-Operatur tas-Suq 1, li huwa ssorveljat mill-uffiċċju prinċipali fir-Renju Unit, jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand il-Klijent 1 u li jibgħat l-ordni lid-Ditta ta' Investiment Y, Ditta Germaniża. L-Operatur tas-Suq 4 jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta ta' Investiment Y u li jibgħatha lid-Ditta ta' Investiment Z. L-Operatur tas-Suq 5 jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta ta' Investiment Y u l-Operatur tas-Suq 6, issorveljat mill-fergħa Ċiprijotta tad-Ditta ta' Investiment Z, jibgħat l-ordni li-Ċentru tan-Negożjar M. Id-Ditta ta' Investiment X u d-Ditta Y qegħdin jaġixxu fi 'kwalunkwe kapacià oħra' ta' negożjar, filwaqt li d-Ditta ta' Investiment Z qed taġixxi f'kapacià ta' negożjar f'isimha stess.

L-ordni timtela fuq il-ktieb tal-ordnijiet ta-Ċentru tan-Negożjar M mid-Ditta ta' Investiment Z f'13:40:23.4672 fl-1 ta' Lulju 2018 bi prezz ta' EUR 32.50. I-Ċentru tan-Negożjar jassenja kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni ta' '1234'. Id-Ditta ta' Investiment X tagħżel li ma tgħaddix id-dettalji lid-Ditta ta' Investiment Y.

Id-Ditta ta' Investiment Y tgħaddi d-dettalji tal-klijent tagħha (Ditta ta' Investiment X) u informazzjoni oħra meħtieġa lid-Ditta ta' Investiment Z u tissodisfa l-kundizzjonijiet l-oħrajn għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Id-Ditta ta' Investiment Y hija Ditta Germaniża.

Il-Klijent 1 qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira.

It-tranzazzjoni hija f'shem b'ISIN XX000000002.

Id-Ditta ta' Investiment Y għandha tipprovdi lid-Ditta ta' Investiment Z:

- 1) Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-istrument finanzjarju: ISIN għall-istrument XX000000002
- 2) Il-fatt li l-ordni hija għad-disponiment tal-istrument finanzjarju
- 3) Il-prezz u l-kwantità tal-ordni

- 4) Deżinjazzjoni għall-bejjiegħ: Il-LEI tad-Ditta ta' Investment X. Dan minħabba li d-Ditta ta' Investment X ma għaddietx id-dettalji tal-klijent tagħha (il-Klijent 1) lid-Ditta ta' Investment Y. Għalhekk, id-Ditta ta' Investment Y ser tqis lid-Ditta ta' Investment X, minflok lill-Klijent 1, bħala l-bejjiegħ.
- 5) Id-deżinjazzjoni u d-dettalji ta' min jieħu d-deċiżjoni: vojta
- 6) Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira: SELL (id-Ditta ta' Investment X mhijiex qed tbiegħ b'pożizzjoni qasira)
- 7) Deżinjazzjoni biex jiġu identifikati persuna jew algoritmu responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-Ditta trażmittenti: vojta (minħabba li d-deċiżjoni tittieħed barra d-Ditta).
- 8) Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tieħu d-deċiżjoni dwar l-investment: vojta (minħabba li d-deċiżjoni tittieħed barra d-Ditta ta' Investment Y).
- 9) Il-pajjiż tal-fergħa tad-Ditta ta' Investment Y li rċeviet l-ordni mingħand il-klijent: DE (billi ma kienet involuta ebda fergħa, il-kodiċi tal-pajjiż b'2 ittri tal-uffiċċju prinċipali tad-Ditta jiddaħħal hawnhekk, f'dan il-każ hija Ditta Ġermaniża, għalhekk, din il-kaxxa timtela b'DE).
- 10) Kodiċi li jidentifika d-Ditta ta' Investment trażmittenti: LEI tad-Ditta ta' Investment Y

Billi d-Ditta ta' Investment X ma tissodisfax il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni, hija għandha tibgħat ir-rapport dwar it-tranżazzjoni tagħha.

Billi d-Ditta ta' Investment Y tissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni, hija ma għandhiex tibgħat rapport dwar it-tranżazzjoni.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti ta' Investment X u Z?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Z	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investment Z	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment X
3	Kodiċi ta' identifikazzjoni taċ-Ċentru tan-Negozjar	'1234'		
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1

17	Pajjiż tal-fergħa għall-bejjiegħ		'DE'	'FR'
18	Bejjiegħ – isem/ismijiet			'JEAN'
19	Bejjiegħ – kunjom(ijiet)			'COCTEAU'
20	Bejjiegħ – data tat-twelid			'04/06/1962'
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ			{NATIONAL_ID} tar-Rappreżentant 1
22	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - isem/ismijiet			'FABIO'
23	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - kunjom(ijiet)			'LUCA'
24	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - data tat-twelid			'11/10/1974'
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'	'veru'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej			
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ		{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-07-01T13:40:23.467Z'	'2018-07-01T13:40:23Z'	'2018-07-01T13:40:23Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'	'AOTC'
33	Prezz	'32.5'	'32.5'	'32.5'
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	XOFF	XOFF
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	{ISIN} tal-istrument
57	Deċiżjoni dwar l-investiment fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 5		

<TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgld>1234</TradPlcMtgld> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New>	<TrnsmttgSellr>ABCDEFGHIJKLMNOPQRST</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>	<CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id>
---	--	--

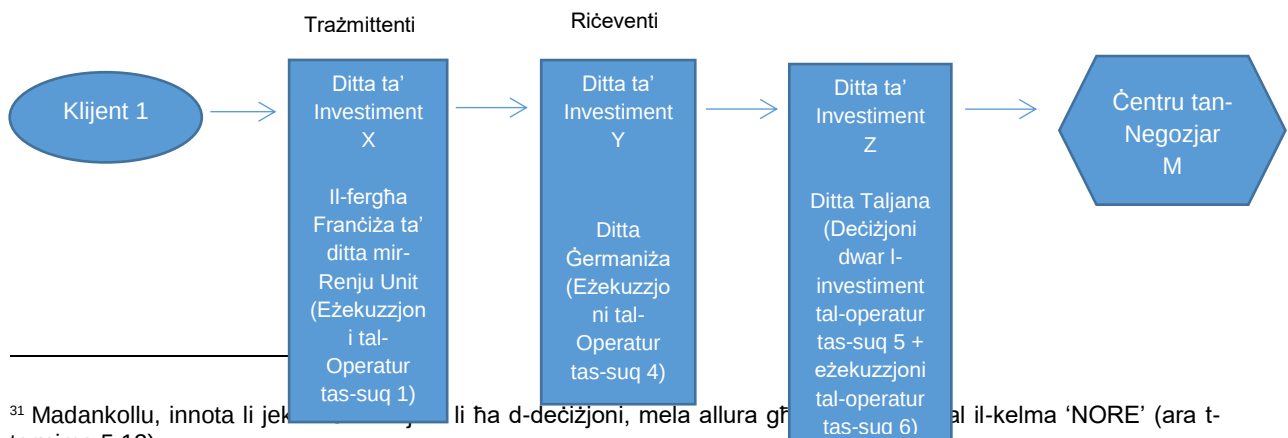
</Tx>		<SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>
-------	--	--

Il-‘Kodiċi ta’ identifikazzjoni tad-ditta trażmittenti għall-bejjiegħ’ (Kaxxa 27) għall-bejjiegħ fir-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet mid-Ditta ta’ Investment Z jirreferi għad-Ditta ta’ Investment Y u mhux għad-Ditta ta’ Investment X (billi d-Ditta ta’ Investment X ma ttrażmettietx), minhabba li d-Ditta ta’ Investment Y indikat lid-Ditta ta’ Investment Z li l-ordni li hija bagħtet lid-Ditta ta’ Investment Z kienet trażmessa minnha stess f’isem id-Ditta ta’ Investment X.

Il-Kaxxi 57 u 58 tar-rapport 2 (ir-rapport min-naħa tal-klijent) jimtlew bl-informazzjoni pprovduta mid-Ditta ta’ Investment Y lid-Ditta ta’ Investment Z, li qed tirrapporta. Iż-żewġ kaxxi jithallew vojta billi d-deċiżjoni ttieħdet mill-klijent. Bil-maqlub, il-Kaxxi 59 u 60 għandhom jimtlew bl-informazzjoni tad-Ditta ta’ Investment Z u, b’hekk, għandu jiddaħħal l-Operatur tas-Suq 6, li huwa ssorveljat mill-fergħa Ċiprijotta tad-Ditta ta’ Investment Z³¹.

5.26.4.2 Id-Ditta ta’ Investment taġixxi kemm bħala Ditta riċeventi kif ukoll bħala Ditta trażmittenti mingħajr ma tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni

Eżempju 74



³¹ Madankollu, innota li jekk Ditta ta’ Investment Z ttrażmettiet id-Ditta ta’ Investment X, li ha d-deċiżjoni, mela allura għall-identifikazzjoni tad-Ditta ta’ Investment X, il-kelma ‘NORE’ (ara t-taqsim 5.12).

Il-Klijent 1 huwa klijent tad-Ditta ta' Investiment X. L-Operatur tas-Suq 1, li jinsab fil-fergħa Franciża tad-Ditta ta' Investiment X u li jaġixxi taħt mandat diskrezzjonali pprovdut mill-Klijent 1, jaġti lid-Ditta ta' Investiment Y, Ditta Ġermaniża, ordni sabiex tbiegħ l-istrumenti finanzjarji. L-Operatur tas-Suq 1 huwa ssorveljat mill-uffiċċju prinċipali tad-Ditta ta' Investiment X fir-Renju Unit. L-Operatur tas-Suq 4 jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta X u jiddeċiedi li jibgħat l-ordni lid-Ditta Z. L-Operatur tas-Suq 5, li jaġixxi għad-Ditta ta' Investiment Z, Ditta Taljana, jiddeċiedi li jaċċetta l-ordni mingħand id-Ditta ta' Investiment Y u l-Operatur tas-Suq 6 jibgħat l-ordni liċ-Ċentru tan-Negożjar M.

L-ordni mbagħad timtela fuq il-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M mid-Ditta ta' Investiment Z f'13:40:23.4672 fl-1 ta' Lulju 2018 bi prezz ta' EUR 32.50. Iċ-Ċentru tan-Negożjar jassenja kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni ta' '1234'.

Id-Ditta ta' Investiment X tgħaddi d-dettalji tal-Klijent 1 u informazzjoni oħra lid-Ditta ta' Investiment Y, kif indikat hawn taħt, u tissodisfa l-kundizzjonijiet l-oħrajn għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Id-Ditta ta' Investiment Y tagħżel li ma tgħaddix id-dettalji lid-Ditta ta' Investiment Z. Id-Ditta ta' Investiment Z qed taġixxi f'kapaċità ta' negozjar f'isimha stess.

It-tranzazzjoni hija f'derivattiva ta' komodità bl-ISIN XX000000003 u l-Klijent 1 mhuwiex inaqqas ir-riskju tiegħu b'mod oġġettivament miżurabbli f'konformità mal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2014/65/UE.

Id-Ditta ta' Investiment X għandha tipprovdi lid-Ditta ta' Investiment Y:

- 1) Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-istrument: ISIN għall-istrument (XX000000003)
- 2) Il-fatt li l-ordni hija għad-disponiment tal-istrument finanzjarju
- 3) Il-prezz u l-kwantità tal-ordni
- 4) Deżinjazzjoni għall-bejjiegħ: identifikatur tal-klijent nazzjonali tal-Klijent 1
- 5) Dettalji għall-Klijent 1
 - a) L-isem/ismijiet u l-kunjom(ijiet)
 - b) Data tat-twelid
- 6) Id-deżinjazzjoni u d-dettalji ta' min jieħu d-deċiżjoni: LEI għad-Ditta ta' Investiment X
- 7) Deżinjazzjoni biex tiġi identifikata persuna jew algoritmu responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment fi hdan id-Ditta ta' Investiment trażmittenti (Ditta ta' Investiment X): {NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1
- 8) Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tieħu d-deċiżjoni dwar l-investment: GB
- 9) Il-pajjiż tal-fergħa tad-Ditta ta' Investiment X li rċeviet l-ordni mingħand il-klijent: FR
- 10) Il-kodiċi li jidentifika d-Ditta trażmittenti: LEI tad-Ditta ta' Investiment X
- 11) Indikatur tad-derivattivi ta' komodità: falz

Billi d-Ditta ta' Investiment Y ma tgħaddix id-dettalji kollha, hija għandha tibgħat ir-rapport dwar it-tranzazzjoni tagħha.

Billi d-Ditta ta' Investment X tissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, hija ma għandhiex tibgħat rapport dwar it-tranzazzjoni.

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Z	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investment Z	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Y
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	'1234'		
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Z	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1
17	Pajjiż tal-fergħa għall-bejjiegħ		'IT'	'FR'
18	Bejjiegħ – isem/ismijiet			'JEAN'
19	Bejjiegħ – kunjom(ijiet)			'COCTEAU'
20	Bejjiegħ – data tat-twelid			'04/06/1962'
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ			{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
22	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - isem/ismijiet			
23	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - kunjom(ijiet)			
24	Min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ - data tat-twelid			
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'	'veru'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta'			

	identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej			
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ			LEI tad-Ditta ta' Investment X
28	Id-data u l-ħin tan-negozjar	'2018-07-01T13:40:23.467Z'	'2018-07-01T13:40:23.467Z'	'2018-07-01T13:40:23Z'
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'	'AOTC'
33	Prezz	'32.5'	'32.5'	'32.5'
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'	'XOFF'
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	{ISIN} tal-istrument
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 5	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 5	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investment	'IT'	'IT'	'GB'
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 6	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 6	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni	'IT'	'IT'	'DE'
64	Indikatur tad-derivattivi ta' komodità	'falz'	'falz'	'falz'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 tad-Ditta ta' Investment Z In-Naħa tas-suq	Rapport #2 Ditta ta' Investment Z In-Naħa tal-klijent	Rapport #1 Ditta ta' Investment Y
<Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr>	<Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr>	<Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr>

<Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMchglId>1234</TradPlcMchglId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm>	<Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm>	<Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Id> <Id>FR19620604JEAN#COCTE </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnc h> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric>
--	--	--

<pre> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> </Othr> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	---

Id-Ditta ta' Investment Y qed taġixxi kemm bħala Ditta ta' Investment riċeventi (tirċievi informazzjoni mingħand id-Ditta ta' Investment X, fejn jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni) kif ukoll bħala Ditta ta' Investment trażmittenti li ma tissodisfax il-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni. Bħala tali, id-Ditta ta' Investment Y trid tirrapporta t-tranżazzjonijiet. Id-Ditta ta' Investment Y għandha timla l-Kaxxa 25 sabiex tindika li hija qed tittrażmetti mingħajr ma tissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni u l-Kaxxa 27 sabiex tindika li hija rċeviet informazzjoni mingħand id-Ditta ta' Investment X, li ssodisfat il-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni għat-trażmissjoni lid-Ditta ta' Investment Y. Barra minn hekk, il-Kaxxa 17

timtela bl-informazzjoni riċevuta minghand id-Ditta ta' Investment X u, għalhekk, għandha timtela bil-fergħa tad-Ditta ta' Investment trażmittenti minflok bil-fergħa tad-Ditta ta' Investment riċeventi.

5.26.4.3 Id-ditta qed taggrega u tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni għal xi ordnijiet u mhux għal oħrajn

Eżempju 75

Żewġ klijenti tad-Ditta ta' Investment X, il-Klijent A u l-Klijent B, għamlu ordnijiet ta' bejgħ għal 100 u 200 strument, rispettivament.

Id-Ditta ta' Investment X tittrażmetti l-ordnijiet lid-Ditta ta' Investment Y. Id-Ditta ta' Investment X tissodisfa biss il-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 għall-ordni tal-Klijent A. Id-Ditta ta' Investment Y teżegwixxi l-ordni aggregata ta' 300 bi prezz ta' EUR 25.54 fit-28 ta' Ottubru 2018 fil-11:23:45.1243 fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. Id-Ditta ta' Investment X u d-Ditta Y qegħdin jinnegożjaw fuq il-bażi ta' 'kwalunkwe kapacià oħra'.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<Tx> <New>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tal-Klijent B	<LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr>
25	Trażmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'veru'	<AcctOwnr> <Id>
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-10-28T11:23:45Z'	<LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr>
29	Kapacià tan-negożjar	'AOTC'	<OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn>
30	Kwantità	'200'	<Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal>
33	Prezz	'25.54'	
36	Ċentru	'XOFF'	

			<pre> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2	Rapport dwar il-Valuri #3
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	'INTC'	'INTC'
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'	'falz'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej			
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ		{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-10-28T11:23:45.124Z'	'2018-10-28T11:23:45.124Z'	'2018-10-28T11:23:45.124Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'300'	'100'	'200'
33	Prezz	'25.54'	'25.54'	'25.54'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

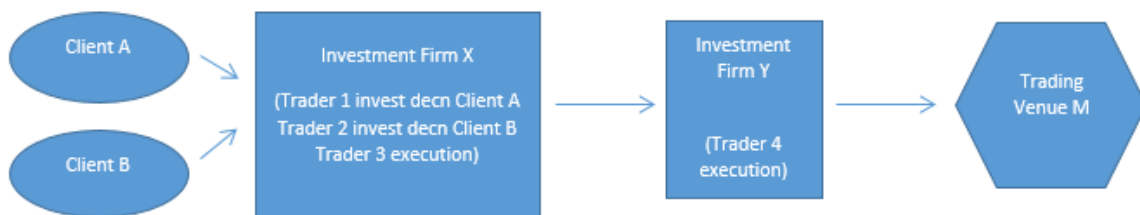
Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3
<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> </pre>

<pre> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </pre>
---	---	---

5.27 Ditta ta' Investiment li taġixxi taħt mandat diskrezzjonali għal aktar minn klijent wieħed

5.27.1 Ditta ta' Investiment li taġixxi taħt mandat diskrezzjonali għal aktar minn klijent wieħed mingħajr ma tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni (taħlita ta' ordnijiet aggregati u ktajjen/trażmissjoni)

Eżempju 76



Client A	Klijent A
Client B	Klijent B
Investment Firm X	Ditta ta' Investiment X
(Trader 1 invest decn Client A Trader 1 invest decn Client B Trader 3 execution)	(Deċiżjoni dwar l-investment tal-operatur tas-suq 1 Klijent A Deċiżjoni dwar l-investment tal-operatur tas-suq 1 Klijent B Eżekuzzjoni tal-operatur tas-suq 3)
Investment Firm Y	Ditta ta' Investiment Y
(Trader 3 execution)	(Eżekuzzjoni tal-operatur tas-suq 3)
Trading Venue M	Ċentru tan-Negożjar M

Id-Ditta ta' Investiment X qed taġixxi għall-Klijent A u għall-Klijent B taħt mandati diskrezzjonali. L-Operatur tas-Suq 1 jiddeċiedi li jixtri 400 unità ta' strument finanzjarju partikolari għall-Klijent A. L-Operatur tas-Suq 2 jiddeċiedi li jixtri 200 unità tal-istess strument finanzjarju għall-Klijent B. L-Operatur tas-Suq 3 jibgħat l-ordni aggregata lid-Ditta ta' Investiment Y sabiex timliha. L-ordni mbagħad timtela fiċ-Ċentru tan-Negożjar M, mill-Operatur tas-Suq 4 f'zewġ eżekuzzjonijiet, waħda fl-24 ta' Ġunju 2018 f'14:25:30.1264 għal 350 strument b'valur ta' EUR 30 u waħda fl-24 ta' Ġunju 2018 f'15:55:40.3452 għal 250 strument b'valur ta' EUR 32.5. Id-Ċentru tan-Negożjar jipprovdi kodiċijiet ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni ta' '1234' u '6789' għat-tranzazzjonijiet, rispettivament.

Jekk minflok, id-Ditta ta' Investiment X kienet kumpanija tal-ġestjoni tal-fondi li timmaniġġja fond, u ma kinitx Ditta ta' Investiment, il-kumpanija tal-ġestjoni tal-fondi tkun trid tiġi identifikata mid-Ditta ta' Investiment Y bħala x-xerrej/il-bejjiegħ u, għalhekk, il-kaxxi tal-persuna li tiegħu d-deċiżjoni ma għandhomx jmtlew, minhabba li l-kumpanija tal-ġestjoni tal-fondi mhijiex Ditta ta' Investiment, ma għandhiex obbligi ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet u ma tistax jittrażmetti.

Kif tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X jiddependi fuq kif id-Ditta ta' Investiment Y tikkonferma l-eżekuzzjonijiet lid-Ditta ta' Investiment X, kif muri hawn taħt.

Bl-istess mod, il-mod kif jirrapportaw il-Klijent A u l-Klijent B jekk ikunu Ditti ta' Investiment jiddependi fuq kif id-Ditta ta' Investiment X tikkonferma l-eżekuzzjonijiet lilhom.

Id-Ditta ta' Investiment X mhijiex qed tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Id-Ditta ta' Investiment X qed taġixxi fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' tan-negożjar.

5.27.1.1 Id-Ditta ta' Investiment Y tikkonferma kull waħda mill-eżekuzzjonijiet tagħha min-naħa tas-suq lid-Ditta ta' Investiment X

Dan għandu jseħh meta s-sensar tal-eżekuzzjoni jkun qed jaġixxi fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' tan-negożjar jew f'kapaċità ta' negożjar matched principal.

Id-Ditta ta' Investiment Y qed taġixxi fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' tan-negożjar.

Eżempju 77

Xenarju kif stabbilit fl-eżempju f'5.27.1 fejn is-sensar tal-eżekuzzjoni Y jikkonferma kull eżekuzzjoni mas-suq lid-Ditta ta' Investiment X.

Id-Ditta ta' Investiment X trid tirrapporta billi mhijiex qed tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il- valuri #1 Ditta ta' Investim ent X	Rapport dwar il- valuri #2 Ditta ta' Investim ent X	Rapport dwar il- valuri #3 Ditta ta' Investim ent X	Rapport dwar il- valuri #4 Ditta ta' Investim ent X	Rapport dwar il- valuri #1 Ditta ta' Investim ent Y	Rapport dwar il- valuri #2 Ditta ta' Investim ent Y
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar					'1234'	'6789'
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X

12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej			{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X		
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	'INTC'	'INTC'	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ						
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'veru'	'veru'	'veru'	'veru'	'falz'	'falz'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej						
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ						
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-24T14:25:30Z'	'2018-06-24T15:55:40Z'	'2018-06-24T14:25:30Z'	'2018-06-24T14:25:30Z'	'2018-06-24T14:25:30.126Z'	'2018-06-24T15:55:40.345Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'350'	'250'	'400'	'200'	350	250
33	Prezz	'30'	'32.5'	'31.0416667'	'31.0416667'	30	32.5
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'	'EUR'	EUR	EUR
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M
57	Deċiżjoni dwar l-investiment fi ħdan id-ditta			{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 2		

59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 3	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 3	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 3	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 3	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 4	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas- Suq 4
----	---------------------------------	--	--	--	--	--	--

Innota li fir-rapporti 3 u 4 tad-Ditta ta' Investment X, il-Kaxxa 12 tidentifika d-Ditta ta' Investment X, minħabba li d-Ditta ta' Investment X qed taġixxi abbażi ta' mandat diskrezzjonali għall-klijenti A u B. L-identità tal-operaturi tas-suq li ħadu d-deċiżjoni għall-klijenti A u B għandha timtela fil-Kaxxa 57.

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 Ditta ta' Investment X	Rapport #2 Ditta ta' Investment X	Rapport #3 Ditta ta' Investment X	Rapport #4 tad-Ditta ta' Investment X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHijkl MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHijkl MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T15:55:40Z</TradDt > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> </pre>

<TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>	<TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>	<TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ...	<TradDt>2018-06-24T14:25:30Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ...
---	---	--	--

		</New> </Tx>	</New> </Tx>
--	--	-----------------	-----------------

Rapport #1 tad-Ditta ta' Investiment Y	Rapport #2 tad-Ditta ta' Investiment Y
<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30.126Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>6789</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>

</Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>	</Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>
--	--

Id-Ditta ta' Investment X għandha tirrapporta t-tranzazzjoni 'min-naħa tas-suq' mad-Ditta ta' Investment Y minbarra l-allokazzjonijiet tal-klijenti.

Id-Ditta ta' Investment X tirrapporta kull waħda mit-tranzazzjonijiet ikkonfermati lilha mid-Ditta ta' Investment Y fil-kont aggregat tal-klijenti 'INTC' u mbagħad tirrapporta l-moviment mill-kont aggregat lill-klijenti.

Jekk id-Ditta ta' Investment Y kienet qed taġixxi f'kapaċità ta' negozjar matched principal, ir-rapportar ikun l-istess, ħlief li l-kapaċità tan-negozjar fir-rapporti tad-Ditta ta' Investment Y timtela b'kapaċità ta' negozjar ta' 'MTCH' fil-Kaxxa 29.

5.27.1.2 Id-Ditta ta' Investment Y tikkonferma t-tranzazzjoni kompleta lid-Ditta ta' Investment X

Dan għandu jsejnh meta s-sensar tal-eżekuzzjoni Y ikun qed jaġixxi f'kapaċità ta' negozjar f'ismu stess.

Eżempju 78

Ix-xenarju huwa kif stabbilit fl-eżempju f'5.27.1 ta' hawn fuq, iżda d-Ditta ta' Investment Y tikkonferma t-tranzazzjoni kompleta lid-Ditta ta' Investment X minflok l-eżekuzzjonijiet tas-suq individwali. Il-ħin għandu jkun dak tat-tieni eżekuzzjoni jew aktar tard sabiex jirrifletti l-ħin li fih saret l-allokazzjoni mid-Ditta ta' Investment Y. Pereżempju, Y tikkonferma mad-Ditta ta' Investment X li hija xtrat 600 sehem bi prezz ta' 31.0416667 fl-24 ta' Ġunju 2018 fl-16:06:20.34.

Id-Ditta ta' Investment X trid tirrapporta billi mhijiex qed tissodisfa l-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il- valuri #1 Ditta ta' Investime nt X	Rapport dwar il- valuri #2 Ditta ta' Investime nt X	Rapport dwar il- valuri #3 Ditta ta' Investime nt X	Rapport dwar il- valuri #1 Ditta ta' Investime nt Y	Rapport dwar il- valuri #2 Ditta ta' Investime nt Y	Rapport dwar il- valuri #3 Ditta ta' Investimen t Y
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar				'1234'	'6789'	
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni	{LEI} tad-Ditta ta'	{LEI} tad-Ditta ta'	{LEI} tad-Ditta ta'	{LEI} tad-Ditta ta'	{LEI} tad-Ditta ta'	{LEI} tad-Ditta ta'

	tal-entità tal-eżekuzzjoni	Investiment X	Investiment X	Investiment X	Investiment Y	Investiment Y	Investiment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej		{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X			
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	'INTC'	'INTC'	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ						
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'veru'	'veru'	'veru'	'falz'	'falz'	'falz'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej						
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ						
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-24T16:06:20Z'	'2018-06-24T16:06:20Z'	'2018-06-24T16:06:20Z'	'2018-06-24T14:25:30.126.Z'	'2018-06-24T15:55:40.345Z'	'2018-06-24T16:06:20Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'600'	'400'	'200'	'350'	'250'	'600'
33	Prezz	'31.0416667'	'31.0416667'	'31.0416667'	'30'	'32.5'	'31.0416667'
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-	'XOFF'

					Negożjar M	Negożjar M	
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta		{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 1	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 2	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 4	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 4	{NATIONA L_ID} tal- Operatur tas-Suq 4
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 3	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 3	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 3	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 4	{NATION AL_ID} tal- Operatur tas-Suq 4	{NATIONA L_ID} tal- Operatur tas-Suq 4

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 Ditta ta' Investment X	Rapport #2 Ditta ta' Investment X	Rapport #3 Ditta ta' Investment X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBB BBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> </pre>

<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

Rapport #1 Ditta ta' Investment Y	Rapport #2 Ditta ta' Investment Y	Rapport #3 Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:30.126.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPI cMtchgId> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr>	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>6789</TradPI cMtchgId> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr>	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLA IR</Id> <SchmeNm>
--	--	--

<pre> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	---

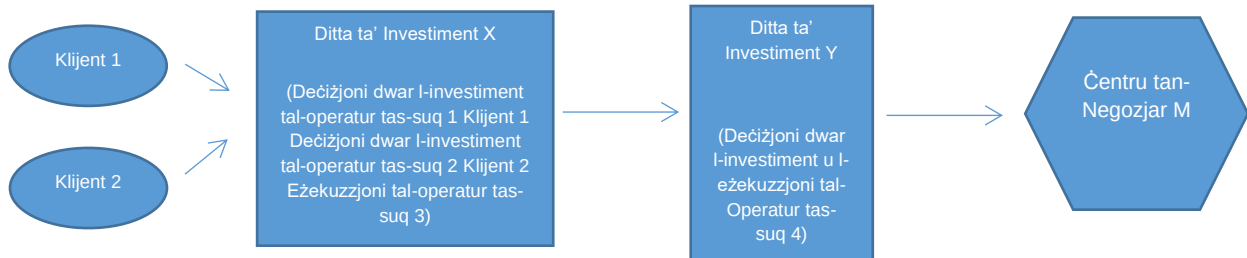
Kif intqal hawn fuq, id-Ditta ta' Investment X għandha tirrapporta t-tranzazzjoni 'min-naħa tas-suq' mad-Ditta ta' Investment Y minbarra l-allokazzjonijiet tal-klijenti.

Billi d-Ditta ta' Investment Y qed tinnegożja f'isimha stess, hija tikkonferma l-ammont aggregat komplet lid-Ditta ta' Investment X, għalhekk, id-Ditta ta' Investment X tirrapporta tranzazzjoni għall-ammont aggregat fil-kont aggregat tal-klijenti 'INTC' u mbagħad tirrapporta l-moviment minn dan il-kont għall-klijenti.

Jekk id-Ditta ta' Investment X qed taggrega l-ordnijiet u tissodisfa biss il-kundizzjonijiet tat-trażmissjoni għal xi ordnijiet u mhux għal oħrajn, ara t-taqsima 5.26.4.3.

5.27.2 Maniġer tal-investiment li jaġixxi taħt mandat diskrezzjonali għal aktar minn klijent wieħed u li jissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni

Eżempju 79



L-Operatur tas-Suq 1 issorveljat mid-Ditta ta' Investiment X, Ditta li taġixxi taħt mandat diskrezzjonali għall-Klijenti 1 u 2, jiddeċiedi li jbiegħ 500 sehem għall-Klijent 1, filwaqt li l-Operatur tas-Suq 2 issorveljat mid-Ditta ta' Investiment X jiddeċiedi li jbiegħ 200 sehem għall-Klijent 2. L-Operatur tas-Suq 3 issorveljat mid-Ditta ta' Investiment X jibgħat l-ordni aggregata ta' 700 sehem lid-Ditta ta' Investiment Y. L-Operatur tas-Suq 4 issorveljat mid-Ditta ta' Investiment Y jaċċetta l-ordni u jeżegwiha fiċ-Ċentru tan-Negożjar M f'eżekuzzjoni waħda fl-24 ta' Ġunju 2018 fis-13:20:52.1456 bi prezz ta' EUR 21.

Id-Ditta ta' Investiment X hija Ditta mir-Renju Unit u d-Ditta ta' Investiment Y hija Ditta Taljana.

Il-Klijent 1 qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira, il-Klijent 2 mhuwiex. Id-Ditta ta' Investiment Y kienet fissa qabel bieghet lis-suq u, għalhekk, qed tbiegħ b'pożizzjoni qasira fil-mument tal-eżekuzzjoni fis-suq.

Id-Ditta ta' Investiment X tgħaddi d-dettalji tal-Klijent 1 u informazzjoni oħra lid-Ditta ta' Investiment Y, kif indikat hawn taħt, u tissodisfa l-kundizzjonijiet l-oħrajn għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590.

Id-Ditta ta' Investiment X għandha tipprovdi lid-Ditta ta' Investiment Y:

- 1) Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-istrument finanzjarju: ISIN għall-istrument
- 2) Il-fatt li l-ordni hija għad-disponiment tal-istrument finanzjarju
- 3) Il-prezz u l-kwantità tal-ordni: il-prezz tas-suq għal 700 sehem
- 4) Id-deżinjazzjoni u d-dettalji ta' min jieħu d-deċiżjoni: LEI tad-Ditta ta' Investiment X
- 5) Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tieħu d-deċiżjoni dwar l-investiment: GB
- 6) Il-pajjiż tal-fergħa tad-Ditta ta' Investiment X li ħadet id-deċiżjoni dwar l-investiment (GB)
- 7) Il-kodiċi li jidentifika d-Ditta trażmittenti: LEI tad-Ditta ta' Investiment X

Id-Ditta ta' Investiment X sussegwentement tipprovdi (wara l-eżekuzzjoni iżda fiż-żmien permess skont il-ftehim tat-trażmissjoni):

- 8) L-allokazzjonijiet lill-Klijent 1 u lill-Klijent 2

- 9) Deżinjazzjoni għall-bejjiegha: identifikatur tal-klijent nazzjonali tal-Klijent 1 u identifikatur tal-klijent nazzjonali tal-Klijent 2
- 10) Dettalji għall-Klijent 1
 - a) Isem/ismijiet u kunjom(ijiet)
 - b) Data tat-twelid
- 11) Indikatur ta' bejgħ ta' pożizzjoni qasira għall-Klijent 1: SESH (il-Klijent 1 qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira)
- 12) Deżinjazzjoni biex tiġi identifikata persuna jew algoritmu responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-Ditta għall-Klijent 1: {NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1
- 13) Dettalji għall-Klijent 2
 - a) L-isem/ismijiet u l-kunjom(ijiet)
 - b) Data tat-twelid
- 14) Indikatur ta' bejgħ ta' pożizzjoni qasira għall-Klijent 2: SELL (il-Klijent 2 mhuwiex qed ibiegħ b'pożizzjoni qasira)
- 15) Deżinjazzjoni biex tiġi identifikata persuna jew algoritmu responsabbli għad-deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-Ditta għall-Klijent 2: {NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 2

Id-Ditta ta' Investment Y qed taġixxi f'isimha stess u 'tittrasferixxi t-titoli lid-Ditta ta' Investment X fit-15:00:12:51 tal-istess jum.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri #3 Ditta ta' Investment Y
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	'1234'		
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej			

16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 2
18	Bejjiegħ – isem/ismijiet		'JEAN'	'JOSE, LUIS'
19	Bejjiegħ – kunjom(ijiet)		'COCTEAU'	'RODRIGUEZ DE LA TORRE'
20	Bejjiegħ – data tat-twelid		'04/06/1962'	'27/02/1976'
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ		{LEI} tad-Ditta X	{LEI} tad-Ditta X
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'	'falz'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej			
27	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ		{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
28	Id-data u l-hin tan-negożjar	'2018-06-24T13:20:52.1456Z'	'2018-06-24T15:00:12Z'	'2018-06-24T15:00:12Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
30	Kwantità	'700'	'500'	'200'
33	Prezz	'21'	'21'	'21'
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'	'XOFF'
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 2
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investment	'IT'	'GB'	'GB'
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna	'IT'	'IT'	'IT'

	responsabbli għall-eżekuzzjoni			
62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira	'SESH'	'SESH'	'SELL'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 Ditta ta' Investiment Y	Rapport #2 Ditta ta' Investiment Y	Rapport #3 Ditta ta' Investiment Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06- 04</BirthDt> <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCT E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ QRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02- 27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> </pre>

</Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgId>1234</TradPlcMtgId> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>	<TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr>	<TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn>
---	---	---

	</Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>	</ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>
--	---	--

Jekk minflok, id-Ditta ta' Investment Y kienet qed taġixxi fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità ta' negozjar oħra', kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri #3 Ditta ta' Investment Y
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	'1234'		
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	'INTC'	'INTC'
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej			
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	'INTC'	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 2
18	Bejjiegħ – isem/ismijiet		'JEAN'	'JOSE, LUIS'
19	Bejjiegħ – kunjom(ijiet)		'COCTEAU'	'RODRIGUEZ DE LA TORRE'
20	Bejjiegħ – data tat-twelid		'04/06/1962'	'27/02/1976'
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ		{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'	'falz'
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej			

27	Trażmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għall-bejjiegħ		{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
28	Id-data u l-ħin tan-negożjar	'2018-06-24T13:20:52.1456'	'2018-06-24T13:20:52.1456Z'	'2018-06-24T13:20:52.1456Z'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
30	Kwantità	'700'	'500'	'200'
33	Prezz	'21'	'21'	'21'
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'	'XOFF'
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta		{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 1	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 2
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tiegħu d-deċiżjoni dwar l-investment	'IT'	'GB'	'GB'
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4	{NATIONAL_ID} tal-Operatur tas-Suq 4
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni	'IT'	'IT'	'IT'
62	Indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira		'SESH'	'SELL'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 Ditta ta' Investment Y	Rapport #2 Ditta ta' Investment Y	Rapport #3 Ditta ta' Investment Y
<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl>

173

</New> </Tx>	<TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx>	</Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx>
-----------------	--	--

Jekk id-Ditta ta' Investiment Y taġixxi f'kapaċità ta' negozjar matched principal, ir-rapporti jkunu eżattament l-istess bħal kif imsemmi hawn fuq, ħlief li l-kapaċità tan-negozjar timtela b'MTCH'.

5.28 Aċċess Elettroniku Dirett (DEA)

Kemm il-fornitur ta' DEA kif ukoll il-klijent ta' DEA, jekk dan ikun Ditta ta' Investiment, għandhom jissottomettu rapport dwar it-tranzazzjoni (soġġett għall-eċċezzjoni msemmija fil-varjant B).

Meta jirrapporta tranzazzjoni, il-fornitur ta' DEA għandu jiżgura li jidentifika lilu nnifsu bħala l-entità tal-eżekuzzjoni (Kaxxa 4 Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni). Billi l-utent ta' DEA (il-klijent) qed jiddeċiedi dwar kif se jeżegwixxi, il-fornitur ta' DEA għandu jimla l-eżekuzzjoni fil-kaxxa tad-ditta

b'NORE' kif stabbilit f'**Error! Reference source not found.** Il-fornitur ta' DEA qatt ma għandu jimla l-Kaxxa 57 ("Deċiżjoni dwar l-investment fi hdan id-ditta") minħabba li huwa qatt ma jkun involut fid-deċiżjoni dwar l-investment, li hija r-responsabbiltà tal-klijent ta' DEA. Barra minn hekk, il-fornitur ta' DEA għandu jirrapporta bħala li qed jaġixxi f'kapacità ta' AOTC jew MTCH (Kaxxa 29).

Fir-rapport dwar it-tranzazzjoni tiegħu, il-klijent ta' DEA għandu jidentifika lill-fornitur ta' DEA, minflok lis-suq, bħala x-xerrej (Kaxxa 7 - Kodiċi ta' identifikazzjoni tax-xerrej) jew il-bejjiegħ (Kaxxa 16 - Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-bejjiegħ), kif applikabbli. Barra minn hekk, huwa għandu dejjem jimla l-Kaxxa 36 (Ċentru) bħala 'XOFF', minħabba li huwa mhuwiex l-entità li qed tiffaċċja s-suq. Barra minn hekk, huwa enfasizzat li meta l-klijent ta' DEA jkun qed jaġixxi f'isem klijent u meta huwa jkun ittrażmetta d-dettalji ta' dak il-klijent skont il-kundizzjonijiet ipprovduti skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, il-klijent ta' DEA ma għandux jirrapporta t-tranzazzjoni, hekk kif l-informazzjoni rilevanti kollha dwar it-tranzazzjoni tiġi pprovduta lill-awtorità kompetenti permezz tar-rapport dwar it-tranzazzjoni tal-fornitur ta' DEA.

5.28.1 Xenarju 1: il-klijent ta' DEA qed jinnegożja f'ismu stess mingħajr klijent sottostanti

Eżempju 80

Id-Ditta ta' Investment X (klijent ta' DEA) tuża l-kodiċi ta' sħubija tad-Ditta ta' Investment Y (fornitur ta' DEA) sabiex tissottometti ordni fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. L-ordni tad-Ditta ta' Investment X tikkonsisti fix-xiri ta' strumenti finanzjarji fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. Fi hdan id-Ditta ta' Investment X, l-Operatur tas-Suq 1 ħa d-deċiżjoni dwar l-investment, filwaqt li l-Operatur tas-Suq 2 huwa responsabbli sabiex jissottometti l-ordni għall-eżekuzzjoni permezz tal-faċilità ta' DEA pprovduta mid-Ditta ta' Investment Y. Iċ-Ċentru tan-Negożjar M jiġġenera l-kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar (TVTIC) bħala '1234'.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investment X
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'1234'	
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej		
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ		
25	Trażmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'falz'

29	Kapaċità tan-negozjar	'AOTC'	'DEAL'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ- Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'
57	Deċiżjoni dwar l-investiment fi ħdan id-ditta		{NATIONAL_ID} tal- Operatur tas-Suq 1
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	'NORE'	{NATIONAL_ID} tal- Operatur tas-Suq 2

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 tad-Ditta ta' Investiment Y (Fornitur ta' Dea)	Rapport #1 tad-Ditta ta' Investiment X (Klijent ta' Dea)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> </New> </Tx> </pre>

	<pre> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Taht dan ix-xenarju, fi hdan id-Ditta ta' Investment X, l-operatur tas-suq li jiehu d-deciżjoni dwar l-investment huwa differenti mill-operatur tas-suq li jissottometti l-ordni għall-eżekuzzjoni. Fejn ikun hemm operatur tas-suq wieħed biss li jkun responsabbli kemm għad-deciżjoni dwar l-investment kif ukoll għall-eżekuzzjoni fi hdan id-Ditta ta' Investment X, mela l-Kaxxi 57 u 59 tar-rapporti tad-Ditta X għandhom jimtlew it-tnejn bl-ID nazzjonali ta' dak l-operatur tas-suq.

5.28.2 Xenarju 2: Il-klijent ta' DEA qed jaġixxi f'isem klijent

5.28.2.1 Varjant A: ebda trażmissjoni tad-dettalji tal-klijenti lill-fornitur ta' DEA

Eżempju 81

Id-Ditta ta' Investment X (klijent ta' DEA) tuża l-kodiċi tas-sħubija tad-Ditta ta' Investment Y (fornitur ta' DEA) sabiex tissottometti ordni fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. L-ordni tad-Ditta ta' Investment X tikkonsisti fix-xiri ta' strumenti finanzjarji fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. Id-Ditta ta' Investment X qed taġixxi f'isem il-Klijent 1, li d-dettalji tiegħu jiġu trażmessi lid-Ditta ta' Investment Y. Il-Klijent 1 ha d-deciżjoni dwar l-investment. Fi hdan id-Ditta ta' Investment X, l-Operatur tas-Suq 1 huwa responsabbli għas-sottomissjoni tal-ordni għall-eżekuzzjoni permezz tal-faċilità ta' DEA pprovduta mid-Ditta ta' Investment Y. Iċ-Ċentru tan-Negożjar M jiġġenera t-TVTIC 1234.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment X
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'1234'	
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1
12	Kodiċi ta' min jiehu d-deciżjoni għax-xerrej		

16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ- Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall- bejjiegħ		
25	Trażmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	'veru'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'AOTC'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ- Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'
57	Deċiżjoni dwar l-investiment fi ħdan id- ditta		
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	'NORE'	{NATIONAL_ID} tal- Operatur tas-Suq 1

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 tad-Ditta ta' Investiment Y (Fornitur ta' DEA)	Rapport #2 tad-Ditta ta' Investiment X (Klijent ta' DEA)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </ExctgPrsn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... </pre>

... </New> </Tx>	<TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>
------------------------	--

5.28.2.2 Varjant B: trażmissjoni tad-dettalji tal-klijenti lill-fornitur ta' DEA

Eżempju 82

Id-Ditta ta' Investment X (klijent ta' DEA) tuża l-kodiċi tas-sħubija tad-Ditta ta' Investment Y (fornitur ta' DEA) sabiex tissottometti ordni fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. L-ordni tad-Ditta ta' Investment X tikkonsisti fix-xiri ta' strumenti finanzjarji fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. Id-Ditta ta' Investment X qed taġixxi f'isem il-Klijent 1, li d-dettalji tiegħu jiġu trażmessi lid-Ditta ta' Investment Y skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590. Iċ-Ċentru tan-Negożjar M jiġġenera t-TVTIC 1234. Billi d-Ditta ta' Investment X qed tissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trażmissjoni skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, hija ma għandhiex tagħmel rapport dwar it-tranzazzjoni.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment Y?

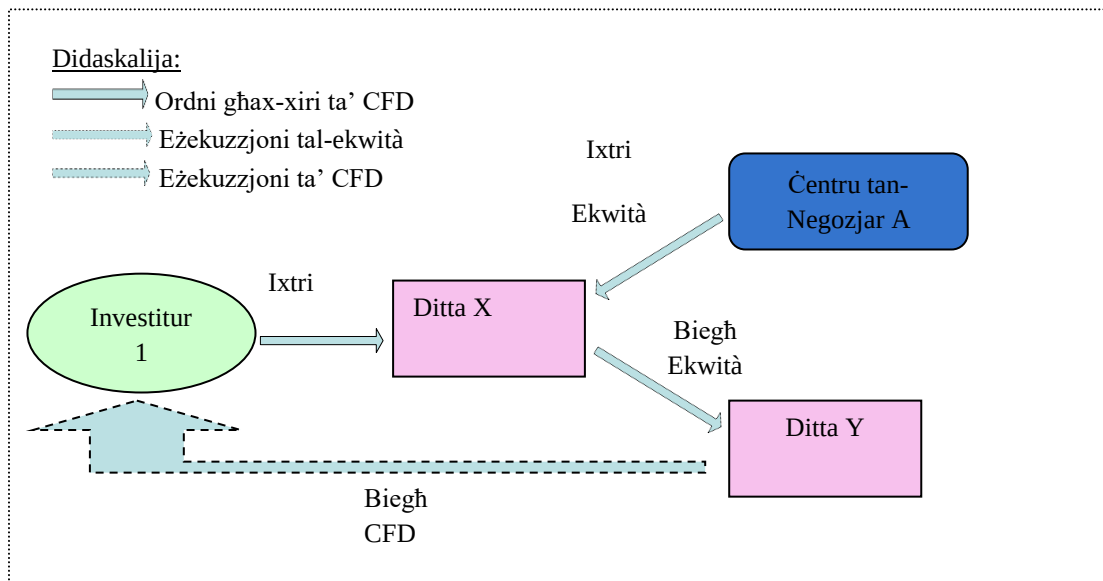
N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment Y	Rappreżentazzjoni tal-XML
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'1234'	<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> ...
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1	
12	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għax-xerrej		

16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	<Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmmtgBuyr>12345678901234567890</TrnsmmtgBuyr> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> <ExctgPrsn> <Algo>ALGO123456789</Algo> <Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>
21	Kodiċi ta' min jieħu d-deċiżjoni għall-bejjiegħ		
25	Tražmissjoni tal-indikatur tal-ordni	'falz'	
26	Tražmissjoni tal-kodiċi ta' identifikazzjoni tad-ditta għax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	
57	Deċiżjoni dwar l-investment fi ħdan id-ditta		
58	Il-pajjiż tal-fergħa responsabbli għall-persuna li tieħu d-deċiżjoni dwar l-investment		
59	Eżekuzzjoni fi ħdan id-ditta	'NORE'	
60	Il-pajjiż tal-fergħa li tissorvelja lill-persuna responsabbli għall-eżekuzzjoni		

5.29 Hedging permezz ta' kuntratti għad-differenza (CFDs)

Eżempju 83

Il-Klijent 1 jaġhti ordni lid-Ditta ta' Investment X għal kuntratti għad-differenza (CFDs) fuq sehem sottostanti speċifiku (eż. Vodafone). Il-kodiċi ISIN tal-ekwità sottostanti huwa GB00BH4HKS39. Id-Ditta ta' Investment X tixtri s-sehem fiċ-Ċentru tan-Negożjar M (sabiex takkwista l-ħeġġ) u tgħaddi din it-tranzazzjoni (tbiegħ is-sehem) lid-Ditta ta' Investment Y (is-sensar prinċipali tagħha), li mbagħad tidhol fil-kuntratt ta' CFD direttament mal-Klijent 1. Id-Ditti ta' Investment X u Y it-tnejn qegħdin jaġixxu f'isimhom stess.



F'dan ix-xenarju, kemm id-Ditta ta' Investment X kif ukoll id-Ditta ta' Investment Y għandu jkollhom obbligi ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet minhabba li t-tnejn eżegwew tranzazzjonijiet: Id-Ditta ta' Investment X xtrat u bieghet is-sehem u d-Ditta ta' Investment Y xtrat is-sehem u bieghet is-CFD lill-Klijent 1.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti ta' Investment X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investment X	Rapport dwar il-Valuri #1 Ditta ta' Investment Y	Rapport dwar il-Valuri #2 Ditta ta' Investment Y ³²
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	{NATIONAL_ID} tal-Klijent 1
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegh	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negozjar M	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y
29	Kapaċità tan-negozjar	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'	'DEAL'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negozjar M	'XOFF'	'XOFF'	'XXXX'

³² Għal aktar informazzjoni dwar kif tirrapporta l-istrumenti ta' CFD, jekk jogħġbok irreferi għat-taqsima 5.35.4.

41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-ishma ta' Vodafone	{ISIN} tal-ishma ta' Vodafone	{ISIN} tal-ishma ta' Vodafone	
42	L-isem sħiħ tal-istrument				'VODAFONE CFD'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 tad-Ditta ta' Investiment X	Rapport #2 Ditta ta' Investiment X	Rapport #1 Ditta ta' Investiment Y	Rapport #2 Ditta ta' Investiment Y
<Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111 111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <FinInstrm>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMN NOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</Id>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST</ExctgPty> </ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> ... <Othr> <LEI>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST</LEI> LMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</Id>	<Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST</ExctgPty> </ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEA N#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST</LEI> LMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm>

<code><Id>GB00BH4HKS39</Id></code> <code></FinInstrm></code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code></FinInstrm></code> <code>...</code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code></FinInstrm></code> <code>...</code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code><FinInstrmGnlAttrbts></code> <code>></code> <code><FullNm>VODAFON</code> <code>E CFD</FullNm></code> <code>...</code> <code></FinInstrmGnlAttrbts></code> <code>></code> <code>...</code> <code></Othr></code> <code></FinInstrm></code> <code>...</code> <code></New></code> <code></Tx></code>
--	--	--	--

Ir-Rapport #2 tad-Ditta ta' Investiment Y jinkludi informazzjoni oħra tad-data ta' referenza tal-istrument mhux murija hawn fuq. Għar-rapportar tas-CFDs tal-OTC, jekk jogħġbok irreferi għall-Parti IV tal-linji gwida.

5.30 Rapportar minn Ċentru tan-Negożjar ta' tranżazzjoni eżegwita permezz tas-sistemi tiegħu skont l-Artikolu 26(5) tal-MiFIR

Skont l-Artikolu 26(5) tal-MiFIR, iċ-Ċentri tan-Negożjar għandhom jissottomettu rapporti dwar it-tranżazzjonijiet fir-rigward tat-tranżazzjonijiet fl-istrumenti finanzjarji nnegożjati fuq il-pjattaformi tagħhom li huma eżegwiti permezz tas-sistemi tagħhom minn Ditti li mhumiex soġġetti għall-MiFIR.

Iċ-Ċentru tan-Negożjar irid jimla d-dettalji kollha li tkun trid tirrapporta d-Ditta jekk tkun soġġetta għall-MiFIR, kif speċifikat fit-Tabella 2 tal-Anness I għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, inklużi d-deżinjazzjonijiet għad-deċiżjoni dwar l-investiment fi hdan id-Ditta u l-eżekuzzjoni fi hdan id-Ditta, ir-rinunzi u l-markaturi tal-indikaturi, kif ukoll id-deżinjazzjoni għall-identifikazzjoni tal-klijent, fejn applikabbli. Meta d-Ditta tkun qed tinnegożja f'isimha stess, dawn id-dettalji għandhom ikunu mill-perspettiva tad-Ditta. Meta d-Ditta tkun qed tinnegożja għal klijent fuq bażi ta' negozjar matched principal jew fi 'kwalunkwe kapaċità oħra', iċ-Ċentru tan-Negożjar għandu jinkludi d-dettalji addizzjonali fil-Kaxxi 8-15 (jekk il-klijent ikun qed jixtri) jew fil-Kaxxi 17-24 (jekk il-klijent ikun qed ibiegħ) u l-indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira għall-klijent u l-indikatur tad-derivattivi ta' komodità, fejn rilevanti. L-indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira u l-indikatur tad-derivattivi ta' komodità għandhom jimtlew mill-perspettiva tal-klijent. Fir-rigward tal-identifikazzjoni tad-Ditta tal-eżekuzzjoni (il-Kaxxa 4) u tal-klijent tagħha (il-Kaxxa 7 u l-Kaxxa 16), meta dawn ikunu eliġibbli għal LEI, japplikaw ir-rekwiżiti skont l-Artikolu 5 u 13(3) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 u l-Artikolu 26.6 tal-MiFIR. Għall-klijenti li mhumiex eliġibbli għal kodiċi LEI, iċ-Ċentru tan-Negożjar għandu jivverifika li l-ID nazzjonali pprovduta ma jkunx fiha ommissjonijiet jew żbalji ovvj.

5.30.1 Id-ditta qed tinnegożja f'isimha stess

Eżempju 84

Ditta li mhijiex Ditta ta' Investiment, Ditta R, tixtri strumenti finanzjarji f'Ċentru tan-Negożjar M għal klijent. Il-LEI tad-Ditta R huwa 'RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR'. L-operatur ta' Ċentru tan-Negożjar għandu

LEI ta' 'TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV'. Iċ-Ċentru tan-Negożjar jiġġenera kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar (TVTIC) ta' '55555555' u numru ta' referenza tat-tranżazzjoni għar-rapport dwar it-tranżazzjoni ta' '6868689'.

Kif għandu jirrapporta ċ-Ċentru tan-Negożjar M?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
2	Numru ta' Referenza tat-Tranżazzjoni	'6868689'	<pre> <Tx> <New> ... <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>55555555</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'55555555'	
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta R	
5	Id-Ditta ta' Investiment kopriet id-Direttiva 2014/65/UE	'falz'	
6	Is-sottomissjoni ta' kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità	{LEI} tal-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar M	
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta R	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	
29	Kapaċità tan-negożjar	'DEAL'	<pre> <TradPlcMtchgId>55555555</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	

Il-kaxxi li jirrigwardjaw l-istrument għandhom jimtlew kif muri fil-Parti IV.

Jekk ikun hemm tranżazzjoni barra l-Borża assoċjata ma' klijent mid-Ditta, din ma tkunx rapportabbli miċ-Ċentru tan-Negożjar minħabba li ma tiġix eżegwita permezz tas-sistemi taċ-Ċentru tan-Negożjar.

5.30.2 Id-ditta qed tinnegojja fuq bażi ta' 'kapaċità matched principal' jew 'kwalunkwe kapaċità oħra' għal klijent wieħed

Eżempju 85

Ditta li mhijiex Ditta ta' Investiment, id-Ditta R, tixtri ishma fuq il-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M għal klijent, id-Ditta S, li qed taġixxi wkoll għal klijent, il-Klijent T. Il-LEI tad-Ditta R huwa 'RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR'. Il-LEI tad-Ditta S huwa 'SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS'. L-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar għandu LEI ta' 'TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV'. Iċ-Ċentru tan-Negożjar jiġġenera kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar (TVTIC) ta' '55555555' u numru ta' referenza tat-tranzazzjoni għar-rapport dwar it-tranzazzjoni ta' '6868689'.

Meta d-Ditta R tkun qed taġixxi fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra', iċ-Ċentru tan-Negożjar jirrapporta kif ġej:

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
2	Numru ta' Referenza tat-Tranzazzjoni	'6868689'	<Tx> <New>
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	'55555555'	... <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd>
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta R	<SubmitgPty>TVTVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS</LEI> </Id> </AcctOwnr>
5	Id-Ditta ta' Investiment kopriet id-Direttiva 2014/65/UE	'falz'	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr>
6	Is-sottomissjoni ta' kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità	{LEI} tal-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar M	</Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>55555555</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta S	</Tx>
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	

36	Ċentru	Segment {MIC} taċ- Ċentru tan- Negozjar M	
----	--------	--	--

Il-kaxxi li jirrigwardjaw l-istrument għandhom jimtlew kif muri fil-Parti IV.

Billi d-Ditta R tinnegożja fi 'kwalunkwe kapaċità oħra' tan-negożjar, ir-rapport dwar it-tranżazzjoni sottomess miċ-Ċentru tan-Negożjar għandu jidentifika l-klijent sottostanti immedjat (id-Ditta S) u mhux il-Klijent T.

Jekk id-Ditta R tinnegożja fuq bażi ta' negozjar matched principal, ir-rapportar ikun identiku, flief li l-Kaxxa tal-Kapaċità tan-negożjar timentela b'MTCH'.

5.30.3 Id-ditta qed taggrega l-ordnijiet minn diversi klijenti

Meta Ditta tkun qed taggrega l-ordnijiet għal diversi klijenti f'Ċentru tan-Negożjar u taġixxi fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra' jew ta' negozjar matched principal, iċ-Ċentru tan-Negożjar għandu jirrapporta d-dettalji ta' kull klijent. Dan jinkludi r-rapportar ta' dettalji addizzjonali fil-Kaxxi 8-15 għal xerrej u fil-kaxxi ekwivalenti għal bejjiegh u l-indikatur tal-bejgħ ta' pożizzjoni qasira għall-klijent u l-indikatur tad-derivattivi ta' komodità għall-klijent, fejn ikun rilevanti.

Eżempju 86

Ditta li mhijiex Ditta ta' Investiment, id-Ditta R, tixtri ishma fuq il-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M għal tliet klijenti, A, B u Ċ. Id-Ditta R qed taġixxi fuq bażi ta' 'kwalunkwe kapaċità oħra'. L-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar għandu LEI ta' 'TVTVTVTVTVTVTVTVTV'. Iċ-Ċentru tan-Negożjar jiġġenera Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar (TVTIC) ta' '55555555' u numru ta' referenza tat-tranżazzjoni għar-rapport dwar it-tranżazzjoni tas-suq ta' '6868689' u għall-allokazzjonijiet lill-klijenti ta' '6868690', '6868691' u '6868692'.

Kif għandu jirrapporta ċ-Ċentru tan-Negożjar M?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1 Ċentru tan- Negozjar M	Rapport dwar il-Valuri #2 Ċentru tan- Negozjar M	Rapport dwar il-Valuri #3 Ċentru tan- Negozjar M	Rapport dwar il-Valuri #4 Ċentru tan- Negozjar M
2	Numru ta' Referenza tat-Tranżazzjoni	'6868689'	'6868690'	'6868691'	'6868692'
3	Kodiċi ta' identifikazzjoni taċ- ċentru tan-negożjar	'55555555'			
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-	{LEI} tad-Ditta R	{LEI} tad-Ditta R	{LEI} tad-Ditta R	{LEI} tad-Ditta R

	entità tal-eżekuzzjoni				
5	Id-Ditta ta' Investiment kopriet id-Direttiva 2014/65/UE	'falz'	'falz'	'falz'	'falz'
6	Is-sottomissjoni ta' kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità	{LEI} tal-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tal-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tal-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar M	{LEI} tal-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar M
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	'INTC'	{LEI} tal-Klijent A	{LEI} tal-Klijent B	{LEI} tal-Klijent Ċ
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP għaċ-Ċentru tan-Negożjar M	'INTC'	'INTC'	'INTC'
29	Kapaċità tan-negożjar	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'	'AOTC'
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	'XOFF'	'XOFF'	'XOFF'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1 taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Rapport #2 taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Rapport #3 taċ-Ċentru tan-Negożjar M	Rapport #4 taċ-Ċentru tan-Negożjar M
<pre> <Tx> <New> <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTV TVTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868690</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTV TVTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868691</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTV TVTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868692</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTVTV TVTVTVTVTVTVTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCC CCCCCCCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>

<Id> <LEI>111111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>55555555</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx>	<AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> </New> </Tx>	<Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> </New> </Tx>	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> </New> </Tx>
---	--	---	--

Jekk id-Ditta R tinnegożja fuq bażi ta' negozjar matched principal, ir-rapportar ikun identiku, flief li l-Kaxxa tal-Kapaċità tan-negożjar timtela b'MTCH'.

5.31 Tranżazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli

Għal deskrizzjoni ġenerali dwar kif l-obbligu tar-rapportar japplika għat-tranżazzjonijiet tal-Finanzjament tat-Titoli, jekk jogħġbok irreferi għas-subtaqsima rilevanti ta' 5.6.2 (eskluzjonijiet skont l-Artikolu 2(5)(a) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590).

Eżempju 87

Il-Bank Ċentrali (BĊ) (b'LEI ta' CBCBCBCBCBCBCBCBCBCB) jixtri bonds tal-gvern (ISIN NO0010732555) mingħand id-Ditta ta' Investiment X.

Ir-rapport dwar it-tranżazzjoni muri hawn taħt huwa mill-perspettiva tad-Ditta ta' Investiment X biss.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<Tx> <New>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tal-Bank Ċentrali (BĊ)	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<Buyr> <AcctOwnr>
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-Bond tal-Gvern	<Id>

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	<pre> <Tx> <New> .. <FinInstrm> <Id>BE999999999</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
42	L-isem sħiħ tal-istrument		
43	Klassifikazzjoni tal-istrument		
44	Munita nozzjonali 1		
45	Munita nozzjonali 2		
46	Multiplikatur tal-prezz		
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti		
48	Isem tal-indiċi sottostanti		
49	Terminu tal-indiċi sottostanti		
50	Tip ta' opzjoni		
51	Prezz tal-eżerċitar		
52	Munita tal-prezz tal-eżerċitar		
53	Stil tal-eżerċizzju tal-opzjoni		
54	Data ta' maturità		
55	Data ta' skadenza		
56	Tip ta' konsenja		

F'dan il-każ, għandha timtela biss il-Kaxxa tal-Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-istrument. Madankollu, jekk jiġu pprovduti wkoll il-kaxxi relatati mad-data ta' referenza tal-istrument, l-AK ma għandhomx jirrifjutaw ir-rapport dwar it-tranżazzjoni.

5.34 Identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji mhux innegożjati f'Ċentru tan-Negożjar jew disponibbli fuq il-lista tal-ESMA

5.34.1 Strumenti finanzjarji nnegożjati fuq pjattaforma tan-negożjar organizzata barra mill-Unjoni (ċentru barra miż-ŻEE)

Eżempju 89

Ditta ta' Investiment tinnegożja kuntratti ta' futuri derivattivi (ISIN US0000000000) għal 11.4653 dollaru għal kull sottostanti fuq pjattaforma tan-negożjar organizzata barra mill-Unjoni (Pjattaforma tan-Negożjar U). L-istrument sottostanti (ISIN GB0000000000) jiġi nnegożjat f'Ċentru tan-Negożjar.

In-numru ta' unitajiet tat-titolu sottostanti rrappreżentat minn kuntratt derivattiv wieħed huwa 1000.

Il-kodiċi CFI għall-kuntratt ta' futuri huwa FFSCSX u l-kuntratt jiġi saldat fi flus kontanti.

Is-segment MIC ta' Ċentru tan-Negożjar barra miż-ŻEE huwa XUSA u d-data ta' skadenza għall-kuntratt ta' futuri hija d-19 ta' Ġunju 2018.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
36	Ċentru	Segment {MIC} tal-	<pre> <New> ... </pre>

		Pjattaforma tan-Negożjar U	<pre> <Tx> ... <TradVn>XUSA</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US0000000000</Id> <FullNm>FUTURE CONTRACT</FullNm> <ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </pre>
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{Futures ISIN}	
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'FUTURE CONTRACT'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1000'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tat-titolu sottostanti	
55	Data ta' skadenza	'19/06/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

Jekk jeżisti ISIN għal strument finanzjarju nnegożjat fuq pjattaforma tan-negożjar organizzata barra mill-Unjoni, mela dan għandu jiddaħħal fil-Kaxxa 41. Il-Kaxxi 42 sa 56 ikunu jridu jimtlew ukoll jekk l-ISIN ma jkunx fuq il-lista tad-data ta' referenza mill-ESMA.

5.34.2 Derivattivi barra l-Borża

Eżempju 90

Ditta ta' Investiment tinnegożja kuntratti ta' futuri derivattivi barra l-Borża. Il-kuntratti ta' futuri derivattivi ma għandhomx ISIN, madankollu, l-istrument sottostanti (ISIN GB0000000000) huwa ammess għan-negożjar jew innegożjat f'Ċentru tan-Negożjar.

In-numru ta' unitajiet tat-titolu sottostanti rrappreżentat minn kuntratt derivattiv wieħed huwa 1000.

Il-kodiċi CFI għall-kuntratt ta' future huwa FFSCSX u d-data ta' skadenza għall-kuntratt ta' future hija d-19 ta' Ġunju 2018. Il-kuntratt jiġi saldat fi flus kontanti.

Il-Kaxxa tal-Multiplikatur tal-prezz timtela wkoll b'referenza għall-istrument sottostanti dirett.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
36	Ċentru	'XXXX'	<New>

41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		<pre> ... <Tx> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> ... <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FUTURE CONTRACT JUN 2018</FullNm> <ClsfctnTp>FFSCSX</ClsfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-6-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'FUTURE CONTRACT JUN 2018'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1000'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-istrument sottostanti	
55	Data ta' skadenza	'19/06/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

Id-differenza bejn 5.34.1 u 5.34.2 hija li l-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-istrument (Kaxxa 41) ma jmteliex fix-xenarju 5.34.2.

5.35 Ir-rapportar ta' strumenti finanzjarji speċifiċi

5.35.1 Strumenti ta' ekwità jew simili għal ekwità

Eżempju 91

Ditta ta' Investiment tinnegozja 10 ADRs (ISIN: US0000000001) fis-suq tal-Istati Uniti (MIC:XUSA). L-istrument sottostanti (ISIN: GB0000000001) huwa ammess għan-negozjar jew innegozjat f'Ċentru tan-Negozjar. Il-kodiċi CFI huwa EDSXFB.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'10'	<Tx>
36	Ċentru	Segment {MIC} tal-Pjattaforma tan-Negozjar U	<pre> <New> ... <Tx> ... <Qty> </pre>

41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	<pre> <Unit>10</Unit> </Qty> ... <TradVn>XUSA</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US0000000001</Id> <ClsfctnTp>EDSRFB</ClsfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-istrument sottostanti	

5.35.2 Bonds jew forma oħra ta' dejn titolizzat

5.35.2.1 Xenarju fejn it-tranzazzjoni saret bil-prezz nadif³³

Eżempju 92

Impriża ta' Investiment takkwista bonda jew strument finanzjarju ta' dejn titolizzat EDF 2.25 % 2021 (Kodiċi ISIN FR0011637586) billi tinnegozja barra l-Borża għal 98. L-ammont nominali tat-tranzazzjoni huwa EUR 1000000.

L-ammont nett għal din it-tranzazzjoni huwa EUR 982650.68.

Meta wieħed iqis li għall-finijiet ta' dan l-eżempju:

Il-karatteristiċi statiči (kif definiti mal-ħruġ tal-istrument finanzjarju) huma:

- Data ta' Maturità: Is-27 ta' April 2021
- Kupun nominali: 2.25 %
- Frekwenza tal-kupun: annwali

³³ Prezz Nadif = Prezz Maħmuġ – Imgħax Akkumulat

- Il-Konvenzjoni tal-Għadd tal-Jiem: ACT/ACT (jiġifieri, Attwali/Attwali)³⁴
- Il-Konvenzjoni tal-Jum għas-Saldu: jumejn ta' negozju wara d-data tan-negozjar

Il-varjabbli (karatteristiċi dinamiċi skont il-kundizzjonijiet tas-suq) huma:

- Data tan-Negozjar: Il-5 ta' Ġunju 2014
- Data tas-Saldu: Id-9 ta' Ġunju 2014 (skont il-Konvenzjoni tal-Jum għas-Saldu)
- Data tal-Aħħar Kupun: Is-27 ta' April 2014
- Data tal-Kupun li Jmiss: Is-27 ta' April 2015
- Numru akkumulat ta' jiem: 43 (jiġifieri, in-numru ta' jiem bejn id-Data tal-Aħħar Kupun u d-Data tas-Saldu)
- Bażi tal-perjodu: 365 (jiġifieri, in-numru ta' jiem bejn id-Data tal-Aħħar Kupun u d-Data tal-Kupun li Jmiss)
- Kwantità: 1000000 (jiġifieri l-valur nominali jew monetarju tat-tranżazzjoni)
- Prezz nadif: 98
- Imgħax akkumulat: 0.26506849 (jiġifieri $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2.25}{1} \times \frac{43}{365}$)

Nominal coupon	Kupun nominali
Annual Coupon Frequency	Frekwenza tal-Kupun Annwali
Accrued Number of Days	Numru Akkumulat ta' Jiem
Period Basis	Baži tal-Perjodu

- Prezz maħmuġ: 98.26506849 (jiġifieri, Prezz Nadif + Imgħax Akkumulat = 98 + 0.26506849)

L-ammont nett ser jiġi kkalkolat kif ġej (skont il-formula pprovduta fil-Kaxxa 35 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590):

Ammont nett = (Prezz nadif x Valur nominali) + (Kupuni akkumulati x Valur nominali) jiġifieri $(\frac{98}{100} \times \text{EUR } 1000000) + (\frac{0.26506849}{100} \times 1000000) = \text{EUR } 982650.68$

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'1000000'	<Tx>
31	Munita tal-quantità	'EUR'	<New>
33	Prezz	'98'	...
35	Ammont nett	'982650.68'	<Tx>

³⁴ ACT/ACT hija l-konvenzjoni rrakkomandata mill-ICMA għall-bonds.

36	Ċentru	'XOFF'	...
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	<pre> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>98</Pctg> </Pric> </Pric> <NetAmt>982650.68</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011637586</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>

5.35.2.2 Xenarju fejn il-prezz tal-istrument finanzjarju huwa f'termini ta' rendiment bi skont sempliċi

Eżempju 93

Ditta ta' Investiment takkwista Ċertifikat tat-Teżor Olandiż (Kambjala) DTB 0% 12/30/16 (Kodiċi ISIN NL0011923107) billi tinnegozja għal -0.609%. Il-valur nominali tat-tranzazzjoni huwa EUR 1000000.

L-ammont nett għal din it-tranzazzjoni huwa EUR 1002611.97.

Meta wieħed iqis li għall-finijiet ta' dan l-eżempju:

Il-karatteristiċi statiči (kif definiti mal-fhrug tal-istrument finanzjarju) huma:

- Data ta' Maturità: 1t-30 ta' Diċembru 2016
- Il-Konvenzjoni tal-Għadd tal-Jiem: ACT/360
- Il-Konvenzjoni tal-Jum għas-Saldu: jumejn ta' negozju wara d-data tan-negozjar

Il-varjabbli (karatteristiċi dinamiċi skont il-kundizzjonijiet tas-suq) huma:

- Data tan-Negozjar: 1s-27 ta' Lulju 2016
- Data tas-Saldu: 1d-29 ta' Lulju 2016
- Jiem sal-maturità: 154 (jiġifieri, in-numru ta' jiem mid-Data tas-Saldu sad-Data tal-Maturità)
- Bażi tal-perjodu: 360 (jiġifieri, in-numru totali ta' jiem skont il-konvenzjoni)
- Kwantità: 1000000 (jiġifieri l-valur nominali jew monetarju tat-tranzazzjoni)

- Redditi skontat tal-kambjala: -0.609 %
- Prezz Nadif: 100.261197 (jiġifieri $\frac{100}{1 + \frac{\text{Yield} \times \text{Days until maturity}}{100 \times \text{Period Basis}}} = \frac{100}{1 + \frac{-0.609 \times 154}{100 \times 360}}$)

Yield	Rendiment
Days until maturity	Jiem sal-maturità
Period Basis	Bażi tal-Perjodu

- Prezz maħmuġ: 100.261197 (jiġifieri, Prezz Nadif + Imġax Akkumulat = 100.261197 + 0)

L-ammont nett ser jiġi kkalkolat kif ġej (skont il-formula pprovduta fil-Kaxxa 35 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590):

Ammont nett = (Prezz nadif x Valur nominali) + (Kupuni akkumulati x Valur nominali) jiġifieri, $\left(\frac{100.261197}{100} \times \text{EUR } 1000000\right) + (0 \times \text{EUR } 1000000) = \text{EUR } 1002611.97$

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'1000000'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Yld>-0.609</Yld> </Pric> </Pric> <NetAmt>1002611.97</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>NL0011923107</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Munita tal-kwantità	'EUR'	
33	Prezz	'-0.609'	
34	Munita tal-Prezz		
35	Ammont nett	1002611.97	
36	Ċentru	'XOFF'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	

5.35.2.3 Xenarju fejn il-prezz tal-istrument finanzjarju (kupun ta' żero) huwa f'termini ta' rendiment tal-bonds

Eżempju 94

Ditta ta' Investiment takkwista 0% ta' Strip FRTR fil-25 ta' April 2041 (Kodiċi ISIN FR0010773200) permezz ta' negozjar barra l-Borża b'1.06 %. Il-valur nominali tat-tranzazzjoni huwa EUR 1000000.

L-ammont nett għal din it-tranżazzjoni huwa EUR 770343.52.

Meta wiehed iqis li għall-finijiet ta' dan l-eżempju:

Il-karatteristiċi statiči (kif definiti mal-ħruġ tal-istrument finanzjarju) huma:

- Data ta' Maturità: Il-25 ta' April 2041
- Frekwenza tal-kupun: xejn
- Il-Konvenzjoni tal-Għadd tal-Jiem: ACT/ACT
- Il-Konvenzjoni tal-Jum għas-Saldu: jumejn ta' negozju wara d-data tan-negozjar

Il-varjabbli (karatteristiċi dinamiċi skont il-kundizzjonijiet tas-suq) huma:

- Data tan-Negozjar: Il-25 ta' Lulju 2016
- Data tas-Saldu: Is-27 ta' Lulju 2016
- Bażi tal-perjodu: 365
- Żmien sal-maturità (mid-data tas-saldu, jiġifieri s-27 ta' Lulju 2016, sad-data tal-maturità, il-25 ta' April 2041): "(24+272/365) snin"
- Kwantità: 1000000 (jiġifieri l-valur nominali jew monetarju tat-tranżazzjoni)
- Rendiment tal-bonds tal-istrip: 1.06%
- Prezz nadif: 77.0343516 (jiġifieri, $\frac{100}{(1+\frac{Yield}{100})^{Time\ to\ maturity}} = \frac{100}{(1+\frac{1.06}{100})^{(24+\frac{272}{365})}}$)

Yield	Rendiment
Time to maturity	Żmien sal-maturità

- Prezz maħmuġ: 77.0343516 (jiġifieri, Prezz Nadif + Imgħax Akkumulat = 77.0343516 + 0)

L-ammont nett ser jiġi kkalkolat kif ġej (skont il-formula pprovduta fil-Kaxxa 35 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590):

Ammont nett = (Prezz nadif x Valur nominali) + (Kupuni akkumulati x Valur nominali) jiġifieri, $(\frac{77.0343516}{100} \times \text{EUR } 1000000) + (0 \times \text{EUR } 1000000) = \text{EUR } 770343.52$

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'1000000'	$\langle Tx \rangle$ $\langle New \rangle$... $\langle Tx \rangle$...
31	Munita tal-quantità	'EUR'	
33	Prezz	'1.06'	
34	Munita tal-Prezz		
35	Ammont nett	770343.52	

36	Ċentru	'XOFF'	<pre> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Yld>1.06</Yld> </Pric> </Pric> <NetAmt>770343.52</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0010773200</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	

5.35.2.4 Bond konvertibbli

5.35.2.4.1 Xenarju fejn il-prezz tal-bond konvertibbli jkun bi prezz nadif:

Eżempju 95

Ditta ta' Investiment takkwista 2 % ta' Vodafone fil-25 ta' Frar 2019 (Kodiċi ISIN XS1371473601) permezz ta' negozjar barra l-Borża b'114.00. Il-valur nominali tat-tranzazzjoni huwa GBP 1000000.

L-ammont nett għal din it-tranzazzjoni huwa GBP 1148406.59.

Meta wieħed iqis li għall-finijiet ta' dan l-eżempju:

Il-karatteristiċi statiči (kif definiti mal-ħruġ tal-istrument finanzjarju) huma:

- Data tal-Maturità: Il-25 ta' Frar 2019
- Kupun nominali: 2%
- Frekwenza tal-kupun: Semiannwali
- Il-Konvenzjoni tal-Għadd tal-Jiem: ICMA ACT/ACT
- Il-Konvenzjoni tal-Jum għas-Saldu: jumejn ta' negozju wara d-data tan-negozjar

Il-varjabbli (karatteristiċi dinamiċi skont il-kundizzjonijiet tas-suq) huma:

- Data tan-Negozjar: Il-25 ta' Lulju 2016
- Data tas-Saldu: Is-27 ta' Lulju 2016
- Data tal-Aħħar Kupun: Il-25 ta' Frar 2016

- Data tal-Kupun li Jmiss: Il-25 ta' Awwissu 2017
- Numru akkumulat ta' jiem: 153 (jiġifieri, in-numru ta' jiem bejn id-Data tal-Aħħar Kupun u d-Data tas-Saldu)
- Bażi tal-perjodu: 182 (jiġifieri, in-numru ta' jiem bejn id-Data tal-Aħħar Kupun u d-Data tal-Kupun li Jmiss)
- Kwantità: 1000000 (jiġifieri l-valur nominali jew monetarju tat-tranzazzjoni)
- Prezz nadif: 114.00
- Imgħax akkumulat: 0.84065934 (jiġifieri $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2}{2} \times \frac{153}{182}$)

Nominal Coupon	Kupun Nominali
Annual Coupon Frequency	Frekwenza tal-Kupun Annwali
Accrued Number of Days	Numru Akkumulat ta' Jiem
Period Basis	Baži tal-Perjodu

- Prezz maħmuġ: 114.8406593 (jiġifieri, Prezz Nadif + Imgħax Akkumulat = 114.00 + 0.84065934)

L-ammont nett ser jiġi kkalkolat kif ġej (skont il-formula pprovduta fil-Kaxxa 35 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590):

Ammont nett = (Prezz nadif x Valur nominali) + (Kupuni akkumulati x Valur nominali) jiġifieri $(\frac{114}{100} \times \text{GBP } 1000000) + (\frac{0.84065934}{100} \times \text{GBP } 1000000) = \text{GBP } 1148406.59$

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'1000000'	$\langle \text{Tx} \rangle$ $\langle \text{New} \rangle$... $\langle \text{Tx} \rangle$... $\langle \text{Qty} \rangle$ $\langle \text{NmnlVal} \text{ Ccy}=\text{"GBP"}>1000000</\text{NmnlVal} \rangle$ $\langle \text{Qty} \rangle$ $\langle \text{Pric} \rangle$ $\langle \text{Pric} \rangle$ $\langle \text{Pctg} \rangle 114.00 </\text{Pctg} \rangle$ $\langle \text{Pric} \rangle$ $\langle \text{NetAmt} \rangle 1148406.59 </\text{NetAmt} \rangle$ $\langle \text{TradVn} \rangle \text{XOFF} </\text{TradVn} \rangle$ $\langle \text{Tx} \rangle$ $\langle \text{FinInstrm} \rangle$ $\langle \text{Id} \rangle \text{XS1371473601} </\text{Id} \rangle$ $\langle \text{FinInstrm} \rangle$
31	Munita tal-quantità	'GBP'	
33	Prezz	'114.00'	
35	Ammont nett	'1148406.59'	
36	Ċentru	'XOFF'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	

			... </New> </Tx>
--	--	--	------------------------

5.35.2.4.2 Xenarju fejn il-prezz tal-istrument finanzjarju huwa fil-munita tan-negozjar

Eżempju 96

Ditta ta' Investiment takkwista 10,000 bond konvertibbli CapGemini 0 % fl-1 ta' Jannar 2019 (Kodiċi ISIN FR0011600352) billi tinnegozja barra l-Borża għal EUR 80. L-ammont nett għal din it-tranzazzjoni huwa EUR 800000 = 10,000 x EUR 80.

Meta wieħed iqis li għall-finijiet ta' dan l-eżempju:

Il-karatteristiċi statiči (kif definiti mal-ħruġ tal-istrument finanzjarju) mhumiex rilevanti għar-rapportar tat-tranzazzjonijiet.

Il-varjabbli (karatteristiċi dinamiċi skont il-kundizzjonijiet tas-suq) huma:

- Kwantità: 10000 (jiġifieri, in-numru ta' unitajiet tal-istrument finanzjarju)
- Il-prezz tal-istrument finanzjarju f'terminu tal-munita tan-negozjar: EUR 80

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'10000'	<Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">80</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <NetAmt>800000</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011600352</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx>
31	Munita tal-quantità		
33	Prezz	'80'	
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	
35	Ammont Nett	'800000'	
36	Ċentru	'XOFF'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	

5.35.3 Opzjonijiet

5.35.3.1.1 Opzjoni ta' ekwità

Eżempju 97

Ditta ta' Investiment tixtri 10 opzjonijiet call ta' ekwità għal EUR 11.46 għal kull kuntratt mingħand Ditta ta' Investiment oħra. L-opzjoni call ma tiġix innegożjata f'Ċentru tan-Negożjar, kuntrarju għall-ekwità sottostanti.

Il-multiplikatur tal-prezz (in-numru ta' ekwitajiet sottostanti rappreżentati f'kuntratt wieħed) huwa ta' 5, il-prezz tal-eżerċitar (il-prezz li bih jinxtara jew jinbiegħ is-sottostanti meta tiġi eżerċitata opzjoni) huwa ta' EUR 70. L-ISIN tal-ekwità huwa DE0000000001. Il-kodiċi CFI huwa HESAVP.

Il-kuntratt tal-opzjoni jiskadi fil-31 ta' Diċembru 2018 u jiġi saldat fiżikament.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'10'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">11.46</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>EQUITY CALL OPTION</FullNm> <ClssfctnTp>HESAVP</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>5</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> </pre>
33	Prezz	'11.46'	
34	Munita tal-prezz	'EUR'	
51	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'OPZJONI CALL TA' EKWITÀ'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'5'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-ekwità sottostanti	
50	Tip ta' opzjoni	'CALL'	
51	Prezz tal-eżerċitar	'70'	
52	Munita tal-prezz tal-eżerċitar	'EUR'	
53	Stil tal-eżerċizzju tal-opzjoni	'EURO'	
55	Data ta' skadenza	'31/12/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'PHYS'	

			<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">70</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>PHYS</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.3.1.2 Kuntratt ta' opzjoni bbażat fuq indiċi barra l-Borża

Eżempju 98

Ditta ta' Investiment tbiegħ 50 kuntratt ta' opzjoni call adatti skont l-ordni bl-Indiċi FTSE 100 barra l-Borża għal GBP 2 kull kuntratt.

Is-sottostanti huwa l-Indiċi FTSE 100 (ISIN: GB0001383545).

Id-data ta' skadenza hija l-14 ta' Awwissu 2018. Il-prezz tal-eżerċitar huwa 3500 u l-multiplikatur tal-prezz huwa 25. Il-kuntratt ta' opzjoni huwa fi stil Ewropew u konsenjabbli fi flus kontanti.

Il-kodiċi CFI għall-kuntratt ta' opzjoni huwa HEIAVC.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'50'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>50</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">2</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION</FullNm> </pre>
33	Prezz	'2'	
34	Munita tal-Prezz	'GBP'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-Prezz	'25'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-indiċi sottostanti	
48	Isem tal-indiċi sottostanti	{Irid jiddaħħal l-isem tal-indiċi}	
50	Tip ta' opzjoni	'CALL'	
51	Prezz tal-eżerċitar	'3500'	

53	Stil tal-eżerċizzju tal-opzjoni	'EURO'	<pre> <ClssfctnTp>HEIAVC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-14</XpryDt> <PricMltplr>25</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0001383545</ISIN> <Indx> <Nm> <RefRate> <Nm>FTSE100</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <BsisPts>3500</BsisPts> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
55	Data ta' skadenza	'14/08/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

5.35.4 Kuntratt għad-differenza

Eżempju 99

Ditta ta' Investiment X tinnegozja kuntratt għad-differenza (CFD). L-ekwità sottostanti ta' Vodafone hija ammessa għan-negożjar f'suq irregolat, iżda s-CFD ma jiġix innegożjat f'Ċentru tan-Negożjar.

In-numru ta' CFDs innegożjati huwa ta' 10000. Il-prezz tas-CFD huwa ta' EUR 3.374. Il-kodiċi ISIN tal-ekwità sottostanti (Vodafone) huwa GB00BH4HKS39.

Il-kodiċi CFI għas-CFD huwa JESXCC. Il-multiplikatur tal-prezz huwa 1, li jirrifletti l-fatt li kuntratt ta' CFD wieħed jirrappreżenta unità waħda tal-istrument sottostanti.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'10000'	<pre> <Tx> <New> ... </Tx> </pre>
33	Prezz	'3.374'	
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	
36	Ċentru	'XXXX'	

41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		...
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'VODAFONE CFD'	<Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty>
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	<Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">3.374</Amt> </MntryVal>
46	Multiplikatur tal-Prezz	'1'	</Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn>
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-ekwità sottostanti	...
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	</Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>VODAFONE CFD</FullNm> <ClssfctnTp>JESXCC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB00BH4HKS39</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.5 Spreadbet

5.35.5.1 Spreadbet tal-ekwità

Eżempju 100

Investitur jinnegożja spreadbet riportata ta' kuljum fuq ekwità. L-ispreadbet ma tiġix innegożjata f'Ċentru tan-Negożjar, kuntrarju għall-ekwità sottostanti.

L-ammont milgħub fuq l-imħatra huwa ta' GBP 0.5 għal kull moviment tal-prezz fl-unità minuri tal-munita.

Il-prezz ta' referenza tal-istrument finanzjarju sottostanti (ABC PLC) huwa EUR 102.23.

L-isem sħiħ tal-Istrument huwa kaxxa b'test ħieles li trid timtela mill-entità tal-eżekuzzjoni: ABC BET SEP 15 SPREAD. Il-kodiċi CFI għal spreadbet fuq ekwità huwa JESXSC.

Il-multiplikatur tal-prezz huwa l-moviment għal kull punt fil-prezz tal-istrument sottostanti: 100, jiġifieri 100 ċenteżmu għal EUR 1. Għalhekk, għal kull moviment ta' ċenteżmu, il-profit jew it-telf tal-investituri jiġi aġġustat b'GBP 0.50.

Il-kodiċi ISIN tal-ekwità sottostanti huwa GB0000000004.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'0.50'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">0.50</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">102.23</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> </FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ABC BET SPREAD</FullNm> <ClssfctnTp>JESXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>100</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000004</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Munita tal-kwantità	'GBP'	
33	Prezz	'102.23'	
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'ABC BET SPREAD'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'100'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-ekwità sottostanti	
55	Data ta' skadenza		
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

Għall-ispreadbets riportati ta' kuljum, jeħtieġ li jiġu rrapportati biss it-tranzazzjoni għall-ftuħ inizjali u t-tranzazzjoni għall-gheluq finali tal-kuntratt. Id-data ta' skadenza ma tinteliex.

5.35.5.2 Spreadbet ta' futur ta' bond

Eżempju 101

Il-kodiċi ISIN li jiddaħħal fil-Kaxxa tal-kodiċi tal-istrument sottostanti (Kaxxa 47) tar-rapport dwar it-tranżazzjoni għandu jkun l-istrument finanzjarju sottostanti dirett. F'dan l-eżempju, huwa l-identifikatur għall-kuntratt ta' futur ta' bond u mhux għall-istrument finanzjarju sottostanti aħħari (jiġifieri l-bond).

Investitur jinnegoza spreadbet riportata ta' kuljum fuq futur ta' bond fejn il-futur tal-bond jiġi nnegożjat f'Ċentru tan-Negożjar.

L-ammont milgħub fuq l-imħatra huwa ta' GBP 2 għal kull punt. Il-prezz ta' referenza (f'punti bażi) tal-istrument finanzjarju sottostanti huwa 9100.

L-isem sħiħ tal-istrument huwa kaxxa b'test hieles li trid timtela mill-entità tal-eżekuzzjoni: Bond Future BET 27MAY15.

Il-kodiċi CFI għal spreadbet fuq futur ta' bond huwa JCAXSC.

Il-multiplikatur tal-prezz huwa l-moviment għal kull punt fil-prezz għal kull istrument sottostanti: 1. Il-kodiċi ISIN għall-futur tal-bond sottostanti huwa GB1234567891.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'2'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>9100</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>BOND FUTURE BET 27MAY15</FullNm> <ClssfctnTp>JCAXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB1234567891</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> </pre>
31	Munita tal-quantità	'GBP'	
33	Prezz	'9100'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'BOND FUTURE BET 27MAY15'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-futur sottostanti	
55	Data ta' skadenza		
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

			<pre> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.5.3 Spreadbet fuq indiċi

Eżempju 102

Investitur jinnegozja spreadbet fuq indiċi ta' ekwità magħmul minn mill-inqas strument finanzjarju wieħed li huwa ammess għan-negozjar f'Ċentru tan-Negozjar. L-ispreadbet ma tiġix innegozjata f'Ċentru tan-Negozjar.

L-ammont milgħub fuq l-imħatra huwa ta' GBP 10 għal kull moviment tal-punt tal-indiċi u l-prezz ta' referenza tal-istrument finanzjarju sottostanti huwa 9340.

L-isem sħiħ tal-istrument huwa kaxxa b'test hieles li trid timtela mill-entità tal-eżekuzzjoni: FTSE Index BET.

Il-kodiċi CFI għal spreadbet fuq indiċi ta' ekwità huwa JEIXSC.

Il-pożizzjoni tal-ispreadbet għandha tiskadi fit-T+1, fejn T huwa s-27 ta' Ottubru 2018.

Il-multiplikatur tal-prezz huwa l-moviment għal kull punt tal-indiċi, jiġifieri 1. Għal kull moviment ta' punt tal-indiċi, il-profitt jew it-telf tal-investituri jiġi aġġustat b'GBP 10.

Il-kodiċi ISIN tal-indiċi huwa GB0001383545.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'10'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">10</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>9340</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </pre>
31	Munita tal-kwantità	'GBP'	
33	Prezz	'9340'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'FTSE INDEX BET'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	

47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-indiċi sottostanti	...
48	Isem tal-indiċi sottostanti	'FTSE100'	</Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FTSE INDEX BET</FullNm> <ClssfctnTp>JEIXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-10-28</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <Indx> <ISIN>GB0001383545</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>FTSE100</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ...
55	Data ta' skadenza	'28/10/2018'	</New>
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	</Tx>

5.35.5.4 Spreadbet fuq Ftehim tar-Rata Forward (FRA) FX innegozjat f'OTF

Eżempju 103

Investitur jeżegwixxi mhatra fuq Ftehim tar-Rata Forward ta' sena espress f'GBP/USD (GBP/USD FRA JUN16). L-ispreadbet ma tiġix innegozjata f'Ċentru tan-Negożjar.

Il-GBP/USD FRA JUN16 qed jinnegozja f'1.5355 (rata tal-kambju).

L-ammont milgħub huwa ta' GBP 5 għal kull moviment fl-unità minuri tal-munita. Il-multiplikatur tal-prezz huwa l-moviment għal kull punt fil-munita minuri tal-prezz ta' referenza tal-istrument sottostanti: 100.

L-ISIN tal-GBP/USD FRA JUN16 huwa GB0000000006.

Il-kodiċi CFI għall-ispreadbet fuq il-GBP/USD FRA huwa JFRXSC.

Id-data ta' skadenza tal-FRA hija t-30 ta' Ġunju 2016, li hija wkoll id-data ta' skadenza tal-ispreadbet.

L-ispreadbet tiġi kkonsenjata fi flus kontanti.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'5'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">5</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">1.5355</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>GBP/USD FRA JUN16 BET</FullNm> <ClssfctnTp>JFRXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-30</XpryDt> <PricMltplr>100</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000006</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Munita tal-kwantità	'GBP'	
33	Prezz	'1.5355'	
34	Munita tal-Prezz	'GBP'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'GBP/USD FRA JUN16 BET'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'100'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-FRA sottostanti	
55	Data ta' skadenza	'30/06/2016'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

5.35.5.5 Spreadbet fuq opzjoni b'rata tal-imghax innegojzjata f'OTF

Eżempju 104

Investitur jagħmel imħatra ta' GBP 2 għal kull punt bażi fuq opzjoni GBP LIBOR ta' 6 xhur.

L-opzjoni Pound LIBOR ta' 6 xhur qed tinnegojza f'0.71375 fil-mija fuq T. L-ISIN tal-opzjoni GBP LIBOR ta' 6 xhur huwa GB0000000007.

Il-kodiċi CFI għall-ispreadbett fuq l-opzjoni Pound LIBOR huwa JRMXSC.

Id-data ta' skadenza tal-opzjoni GBP LIBOR hija s-17 ta' Diċembru 2018, li hija wkoll id-data ta' skadenza tal-ispreadbett.

Il-multiplikatur tal-prezz huwa 10000, billi punt bażi wieħed huwa 0.01 %. Il-profitt jew it-telf tal-investitur jaġġusta b'GBP 2 għal kull moviment ta' 0.01 fil-mija fil-prezz ta' referenza.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
30	Kwantità	'2'	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0.71375</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>OPTION GBP LIBOR DEC15 BET</FullNm> <ClssfctnTp>JRMXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-17</XpryDt> <PricMltplr>10000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000007</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Munita tal-kwantità	'GBP'	
33	Prezz	'0.71375'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'OPTION GBP LIBOR DEC15 BET'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'10000'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-opzjoni sottostanti	
55	Data ta' skadenza	'17/12/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

L-istrument sottostanti identifikat fir-rapport dwar it-tranzazzjoni huwa l-kuntratt ta' opzjoni b'rata tal-imghax.

5.35.6 Swap ta' Inadempjenza ta' Kreditu

Eżempju 105

Id-Ditta ta' Investiment X tixtri swap ta' inadempjenza ta' kreditu (CDS) barra l-Borża fuq Allianz SE b'valur ta' EUR 1000000 (miljun) għal kupun ta' 100 punt bażi mingħand id-Ditta ta' Investiment Y. Is-CDS tiġi saldata fi flus kontanti.

Is-CDS tiskadi fit-30 ta' Lulju 2020.

Id-Ditta ta' Investiment X tirċievi pagament bil-quddiem mingħand id-Ditta ta' Investiment Y ta' EUR 33879.

L-ISIN tal-bond sottostanti huwa ZA2344558978 u jiġi nneozjat f'Ċentru tan-Negożjar. Is-CFI għas-CDS huwa SCUCCC.

Ir-rapport dwar it-tranzazzjoni ta' hawn taħt huwa mill-perspettiva tad-Ditta ta' Investiment X biss.

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">33879</Amt> <Sgn>false</Sgn> </pre>
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	
30	Kwantità	'1000000'	
31	Munita tal-quantità	'EUR'	
33	Prezz	'100'	
36	Ċentru	'XXXX'	
38	Pagament bil-quddiem	'-33879'	
39	Munita tal-pagament bil-quddiem	'EUR'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'ALLIANZ SE SNR CDS'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-bond sottostanti	
55	Data ta' skadenza	'20/06/2021'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

			<pre> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ALLIANZ SE SNR CDS</FullNm> <ClssfctnTp>SCUCCC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2021-06-20</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>ZA2344558978</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> .. </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Jekk ma hemm ebda pagament bil-quddiem, il-Kaxxa 38 għandha timtela b'0'.

Jekk id-Ditta ta' Investiment X tirċievi l-pagament bil-quddiem minflok tħallsu, il-valur tal-pagament bil-quddiem mimli fil-Kaxxa 38 ikun negattiv.

5.35.7 Swaps

Meta jkun hemm flussi ta' flus separati involuti fit-tranzazzjoni u d-direzzjoni ma tkunx tista' tiġi indikata b'referenza għall-kaxxa tax-xerrej jew tal-bejjiegħ, din tiġi indikata bl-użu ta' sinjal '+' jew '-' quddiem il-kodiċi tal-istrument sottostanti jew l-isem tal-indiċi sottostanti, kif xieraq. Sinjal ta' '+' jindika li x-xerrej qed jirċievi (l-prestazzjoni ta') is-sottostanti, filwaqt li s-sinjal ta' '-' jindika li x-xerrej qed iħallas għal (il-prestazzjoni ta') is-sottostanti. Is-sinjali '+' u '-' ġew inklużi fit-tabelli fl-eżempji mogħtija sabiex juru x'inhid-direzzjoni tas-swap, madankollu, dawn is-simboli ser jidhru fl-iskema XML bħala tags XML li jakkumpanjaw il-valur notifikabbli rilevanti (eż. il-kodiċi tal-istrument sottostanti). Is-sinjali '+' jew '-' huma rrappreżentati bħala 'SwpIn' jew 'SwpOut' fit-test XML.

Id-Ditti ta' Investiment huma mistennija li jużaw is-sinjali '-' u '+' b'mod preċiż u fuq bażi konsistenti. F'każ li x-xerrej jew il-bejjiegħ ta' kuntratt swap ma jkunx jista' jiġi derivat mid-deskrizzjoni fil-kaxxi rilevanti tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, eż. swap ta' ekwità b'żewġ komponenti tal-ekwità, is-sinjali "+" u "-" fil-Kaxxa 47 u/jew 48 għandhom jirriflettu b'mod adegwat dak li d-Ditta, identifikata bħala x-xerrej f'dak ir-rapport dwar it-tranzazzjoni, tirċievi u dak li d-Ditta, identifikata bħala l-bejjiegħ f'dak ir-rapport dwar it-tranzazzjoni, tħallas.

Il-pagament bil-quddiem jista' japplika għal kwalunkwe kuntratt ta' swap.

5.35.7.1 Swap ta' ekwità (komponent wieħed tal-ekwità)

Eżempju 106

Id-Ditta ta' Investiment X tinnegozja swap ta' ekwità barra l-Borża mad-Ditta ta' Investiment Y. L-ekwità sottostanti hija ammessa għan-negozjar f'Ċentru tan-Negozjar. Id-Ditta X tirċievi r-riskju assoċjat maċ-ċaqliq tal-prezzijiet tal-ekwità sottostanti u tħallas il-LIBOR3M flimkien ma' primjum ta' 0.05 %.

Il-valur nozzjonali tal-kuntratt ta' swap huwa EUR 1000000 u l-prezz ta' referenza tal-istokk sottostanti huwa ta' USD 50. Il-kuntratt ta' swap jiskadi fil-31 ta' Diċembru 2018 u jiġi saldat fi flus kontanti.

L-isem sħiħ tal-istrument huwa BAYER EQS LIBOR3M+ 0.05 %. Il-kodiċi CFI għal swap ta' ekwità huwa SESPCX.

L-ekwità sottostanti hija Bayer AG NA (ISIN DE000BAY0017)

Ir-rata tal-imgħax sottostanti hija LIBOR3M b'3.7 % + 0.05 % b'terminu ta' 3 xhur.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Valuri	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0.05</Pctg>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	
30	Kwantità	'1000000'	
31	Munita tal-quantità	'EUR'	
33	Prezz	'0.05'	
34	Munita tal-prezz		
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'BAYER EQS LIBOR3M+0.05% SEP 15'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
44	Munita nozzjonali 1	'EUR'	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	'+"DE000BAY0017'	
48	Isem tal-indiċi sottostanti	'-"LIBO'	

49	Terminu tal-indiċi sottostanti	'3'MNTH'	</Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>BAYER EQS LIBOR3M+0.05% SEP 15</FullNm> <ClsfctnTp>SESPXC</ClsfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <ISIN>DE000BAY0017</ISIN> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>
55	Data ta' skadenza	'31/12/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

Innota li l-Kaxxa 30 tal-Kwantità għandha tinkludi l-valur nominali tat-tranzazzjoni rrapportata tal-kuntratt ta' swap. Il-Kaxxa 46 tal-Multiplikatur tal-prezz għandha tinkludi n-numru ta' kuntratti ta' swap innegożjati fit-tranzazzjoni. Il-Kaxxa 33 tal-Prezz għandha tinkludi l-firxa mħallsa/riċevuta, minbarra r-rata tal-imghax sottostanti, fejn applikabbli.

Is-sinjal '+' quddiem il-kodiċi tal-istrument sottostanti jindika li x-xerrej qed jirċievi l-prestazzjoni ta' BAYER AG NA.

Is-sinjal '-' quddiem l-isem tal-indiċi sottostanti jindika li x-xerrej qed iħallas ir-rata tal-imghax.

5.35.7.2 Swap ta' ekwità (żewġ komponenti tal-ekwità) innegożjara fuq pjattaforma tan-negożjar barra mill-Unjoni (strument mhux disponibbli fil-lista tal-ESMA)

Eżempju 107

Id-Ditta ta' Investiment X tixtri swap ta' ekwità fuq pjattaforma ta' negożjar barra mill-Unjoni u, għalhekk, is-swap mhijiex disponibbli fuq il-lista tal-ESMA. L-indiċijiet tal-ekwità sottostanti jinkludu strumenti finanzjarji li huma ammessi għan-negożjar f'suq irregolat.

Il-pjattaforma tan-negożjar tuża CCP b'LEI ta' CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC.

L-ISIN tal-kuntratt ta' swap huwa US000DAX000X u l-ammont nozzjonali soġġett għall-ftehim ta' swap huwa EUR 1000000.

Il-kuntratt jiskadi fil-25 ta' Ġunju 2016 u jiġi saldat fi flus kontanti.

Wieħed mis-sottostanti huwa l-Indiċi DAX 30 (ISIN DE0008469008)

Is-sottostanti l-ieħor huwa l-Indiċi IBEX 35 (ISIN ES0SI0000005)

Il-kuntratt ta' swap għandu firxa ta' '0' u ż-żewġ Ditti ta' Investiment jaqblu li d-Ditta X tħallas lid-Ditta Y ammont ta' EUR 1000 bil-quddiem.

Il-kodiċi taċ-ċentru għall-iswap ta' ekwità huwa XUSA u ċ-ċentru juża kontroparti ċentrali b'LEI ta' CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC.

L-isem sħiħ tal-Istrument huwa kaxxa b'test ħieles li trid timtela mill-entità tal-eżekuzzjoni: DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16

Il-kodiċi CFI għal swap ta' ekwità huwa SEIPXC.

Id-Ditta ta' Investiment X ser tirċievi l-prestazzjoni tad-DAX u tħallas il-prestazzjoni tal-IBEX.

Kif għandhom jirrapportaw id-Ditti X u Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment Y
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tas-CCP
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tas-CCP	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
30	Kwantità	'1000000'	'1000000'
31	Munita tal-Kwantità	'EUR'	'EUR'
33	Prezz	'0'	'0'
34	Munita tal-prezz		

36	Ċentru	'XUSA'	'XUSA'
38	Pagament bil-quddiem	'1000'	'1000'
39	Munita tal-pagament bil-quddiem	'EUR'	'EUR'
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN}	{ISIN}
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16'	'DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16'
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	'SEIPXC'	'SEIPXC'
44	Munita nozzjonali 1	'EUR'	'EUR'
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	'1'
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	'+'{DAX 30 ISIN} '-'{IBEX 35 ISIN}	'+'{DAX 30 ISIN} '-'{IBEX 35 ISIN}
48	Isem tal-indiċi sottostanti	'+'DAX 30' '-'IBEX 35'	'+'DAX 30' '-'IBEX 35'
55	Data ta' skadenza	'25/06/2016'	'25/06/2016'
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	'CASH'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta ta' Investment X	Rapport tad-Ditta ta' Investment Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> </pre>

<pre> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SEIPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </pre>	<pre> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SEIPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </pre>
---	---

</Tx>	</FinInstrm> ... </New> </Tx>
-------	--

B'mod alternattiv, id-Ditta ta' Investiment Y tista' tissottometti wkoll rapport fejn turi lilha nnifisha bħala x-xerrejja minflok id-Ditta ta' Investiment X. F'dan il-każ, is-sinjali fil-kaxxa sottostanti jridu jiġu emendati kif xieraq, jiġifieri, sabiex juru liema (prestazzjoni ta') sottostanti jirċievi x-xerrej u liema jrid iħallas.

5.35.7.3 Swap ta' ekwità (żewġ komponenti tal-ekwità) innegojzjata barra l-Borża (strument mhux disponibbli fil-lista tal-ESMA)

Eżempju 108

Id-Ditta ta' Investiment X tinnegojza swap ta' ekwità barra l-Borża mad-Ditta ta' Investiment Y. L-ekwitàjiet sottostanti huma ammessi għan-negojzjar f'Centru tan-Negojzjar. Il-kuntratt jiskadi fil-25 ta' Ġunju 2016 u jiġi saldat fi flus kontanti. Il-valur nozzjonali soġġett għall-ftehim ta' swap huwa EUR 1000000. Ma hemm ebda firxa mħallsa.

Ekwità sottostanti waħda hija Orange (ISIN FR0000133308).

L-ekwità sottostanti l-oħra hija Telefonica (ISIN ES0178430E18).

L-isem sħiħ tal-Istrument huwa kaxxa b'test hieles li trid timtela mill-entità tal-eżekuzzjoni: ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16. Il-kodiċi CFI għal swap ta' ekwità huwa SESPXC.

Id-Ditta ta' Investiment X ser tirċievi l-prestazzjoni tal-ekwità ta' Orange u tħallas il-prestazzjoni tal-ekwità ta' Telefonica.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<Tx> ... <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	
30	Kwantità	'1000000'	
31	Munita tal-quantità	'EUR'	
33	Prezz	'0'	
34	Munita tal-prezz		
36	Centru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		

42	L-isem sħiħ tal-istrument	'ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16'	<AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
44	Munita nozzjonali 1	'EUR'	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	'+' {Underlying Orange equity ISIN} '-' {Underlying Telefonica equity ISIN}	
55	Data ta' skadenza	'25/06/2016'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment Y?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment Y	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	<pre> <Tx> ... <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	
30	Kwantità	'1000000'	
31	Munita tal-kwantità	'EUR'	
33	Prezz	'0'	
34	Munita tal-prezz		
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
44	Munita nozzjonali 1	'EUR'	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	'+'{Underlying Orange equity ISIN} '-'{Underlying Telefonica equity ISIN}	
55	Data ta' skadenza	'25/06/2016'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

			<pre> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

B'mod alternattiv, id-Ditta ta' Investiment Y tista' tissottometti wkoll rapport fejn turi lilha nnifisha bħala x-xerrejja minflok id-Ditta ta' Investiment X. F'dan il-każ, is-sinjali fil-kaxxa sottostanti jridu jiġu emendati kif xieraq, jiġifieri, sabiex juru liema (prestazzjoni ta') sottostanti jirċievi x-xerrej u liema jrid iħallas.

5.35.7.4 Swap tar-redditu totali nnegojzjata barra l-Borża (strument mhux disponibbli fil-lista tal-ESMA)

Eżempju 109

Id-Ditta ta' Investiment X tinnegojzja swap ta' redditu totali barra l-Borża fuq l-Austrian Traded Index (ATX) mad-Ditta ta' Investiment Y. L-ISIN tal-ATX huwa AT0000999982. Id-Ditta ta' Investiment X tħallas ir-rata stabbilita definita bħala EURIBOR 3M plus 30 punt bażi, filwaqt li d-Ditta ta' Investiment Y tħallas ir-redditu totali tal-indiċi, inkluż kemm l-introjt u li tiġġenera kif ukoll kwalunkwe qligħ kapitali. Id-Ditta ta' Investiment Y qed tbiegħ is-swap tar-redditu totali, filwaqt li d-Ditta ta' Investiment X qed tixtri l-kuntratt ta' swap, billi d-Ditta ta' Investiment X tibbenifika mir-redditi tal-assi sottostanti mingħajr ma tippossjedi fizikament inkambju għal pagament stabbilit.

Il-kuntratt għandu ammont nozzjonali ta' EUR 2000000 u jiskadi fil-15 ta' Diċembru 2018.

Hemm pagament bil-quddiem miftiehem ta' EUR 15000 li d-Ditta ta' Investiment X tħallas lid-Ditta ta' Investiment Y. Il-kodiċi CFI huwa SEITXC u l-kuntratt jiġi saldat fi flus kontanti.

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment X	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment Y
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y
30	Kwantità	'2000000'	'2000000'

33	Prezz	'30'	'30'
34	Munita tal-Prezz		
36	Ċentru	'XXXX'	'XXXX'
38	Pagament bil-quddiem	'15000'	'15000'
39	Munita tal-pagament bil-quddiem	'EUR'	'EUR'
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS'	'TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI + 30BPS'
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	'SEITXC'	'SEITXC'
44	Munita nozzjonali	'EUR'	'EUR'
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	'1'
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	'+'{Underlying ATX index ISIN}	'+'{Underlying ATX index ISIN}
48	Isem tal-indiċi sottostanti	'-'{EURI index name}	'-'{EURI index name}
49	Terminu tal-indiċi sottostanti	'3MNTH'	'3MNTH'
55	Data ta' skadenza	'15/12/2018'	'15/12/2018'
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	'CASH'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport tad-Ditta X	Rapport tad-Ditta Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> </pre>

<pre> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp>SEITXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </pre>	<pre> <Pric> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp>SEITXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </pre>
---	---

</Tx>	</New> </Tx>
-------	-----------------

5.35.7.5 Swap tal-basket tal-ekwià nnegożjara barra l-Borża (strument mhux disponibbli fil-lista tal-ESMA)

Eżempju 110

Fil-15 ta' Ġunju 2018, id-Ditta ta' Investment X ("Pagatur tal-Ammont ta' Ekwità") tidhol fi swap ta' basket ta' ekwià nnegożjara barra l-Borża u saldata fi flus kontanti, fuq medda ta' sentejn, mad-Ditta ta' Investment Y ("Pagatur b'Rata Fissa") ta' LIBOR fuq sena waħda għal 3.7 % + 5 punti bażi. Id-Ditta ta' Investment X taqbel li tħallas fil-maturità l-prestazzjoni totali tal-basket tal-ekwià ta' erba stokks (valur tal-basket inizjali: EUR 21.85) lid-Ditta ta' Investment Y. In-numru ta' ishma soġġetti għall-ftehim ta' swap huwa 1000000, li jirriżulta f'valur nozzjonali tas-swap tal-ekwià ta' EUR 21850000.

Il-basket jikkonsisti f'erba' ekwitajiet, li tlieta minnhom jiġu nnegożjati f'Ċentru tan-Negożjar fiż-ŻEE:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)
- Cargotec (ISIN FI0009013429)
- Intel Corporation (ISIN US4581401001)

Skont l-Artikolu 26(2)(ċ) tal-MiFIR, l-ekwià tal-Istati Uniti fil-basket ma tidhañhalx fil-Kaxxa 47 (Il-kodiċi tal-istrument sottostanti) minħabba li ma tiġix innegożjati f'ċentru tan-negożjar fiż-ŻEE.

Il-kuntratt jiskadi fil-15 ta' Ġunju 2018 u l-kodiċi CFI huwa SEBPXC. Il-kuntratt jiġi saldat fi flus kontanti.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' ta' Investment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	
30	Kwantità	'21850000'	
31	Munita tal-quantità	'EUR'	
33	Prezz	'5'	
34	Munita tal-Prezz		
36	Ċentru	'XXXX'	

41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">218550000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>5</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN> <ISIN>FI0009013429</ISIN> </Bskt> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>YEAR</Unit> <Val>1</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl>
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
44	Munita nozzjonali 1	'EUR'	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	'+' FI0009005870' '+' FI0009014575' '+' FI0009013429'	
48	Isem tal-indiċi sottostanti	'-''LIBO'	
49	Terminu tal-indiċi sottostanti	'1YEAR'	
55	Data ta' skadenza	'15/06/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

			<pre> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

F'dan il-każ, id-Ditta ta' Investment Y tixtri s-swap tal-basket tal-ekwiżità billi din id-Ditta, id-Ditta ta' Investment Y, tirċievi l-prestazzjoni ta' dak il-basket tal-ekwiżità.

5.35.7.6 Skambju ta' żewġ basktijiet barra l-Borża (strument mhux disponibbli fil-lista tal-ESMA)

Eżempju 111

Fil-15 ta' Lulju 2018, id-Ditta ta' Investment X ('Pagatur tal-prestazzjoni tal-Basket A') tidhol fi swap ta' basket ta' ekwiżità nnegozjata barra l-Borża u saldata fi flus kontanti, fuq medda ta' sentejn, mad-Ditta ta' Investment Y ('Pagatur tal-prestazzjoni tal-Basket B'). Id-Ditta ta' Investment X taqbel li tħallas, fil-maturità, il-prestazzjoni totali tal-Basket tal-Ekwiżità A u id-Ditta ta' Investment Y taqbel li tħallas, fil-maturità, il-prestazzjoni totali tal-Basket tal-Ekwiżità B. Il-valur nozzjonali tas-swap ta' ekwiżità huwa ta' EUR 10000000.

Il-Basket tal-Ekwiżità A għandu żewġ ekwiżitajiet (li jiġu nnegozjati f'Ċentru tan-Negożjar) u valur ta' referenza ta' EUR 16.10:

- Konecranes (ISIN FI0009005870)
- Outotec (ISIN FI0009014575)

Il-Basket tal-Ekwiżità B huwa magħmul minn żewġ ekwiżitajiet (li jiġu nnegozjati f'Ċentru tan-Negożjar) u valur ta' referenza ta' SEK 40.85:

- Elisa (ISIN FI0009007884)
- TeliaSonera (ISIN SE0000667925)

Il-kuntratt ta' swap jiskadi fil-15 ta' Lulju 2018 u l-kodiċi CFI rispettiv huwa SEBPXC.

Il-kuntratt ta' swap għandu firxa ta' '0'.

Ir-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet murija hawn taht huma mill-perspettiva tad-Ditta ta' Investment X biss.

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
---	-------	---	---------------------------

4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHJKLMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">10000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-07-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Bskt> <ISIN>FI0009007884</ISIN> <ISIN>SE0000667925</ISIN> </Bskt> </SwpIn>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y	
30	Kwantità	'10000000'	
31	Munita tal-quantità	'EUR'	
33	Prezz	'0'	
34	Munita tal-Prezz		
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
44	Munita nozzjonali 1	'EUR'	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	'+'FI0009007884 "+" SE0000667925 "-."FI0009005870 "-."FI0009014575'	
55	Data ta' skadenza	'15/07/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

			<pre> <SwpOut> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN> </Bskt> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Kieku d-Ditta ta' Investiment Y issottomettiet rapport fejn turi lilha nnifisha bħala x-xerrejja minflok id-Ditta ta' Investiment X, is-sinjali fil-kaxxa sottostanti jkunu jridu jiġu emendati kif xieraq, jiġifieri, sabiex juru liema (prestazzjoni ta') sottostanti jirċievi x-xerrej u liema jrid iħallas.

5.35.7.7 Swap b'rata tal-imgħax plain-vanilla nnegozjata f'Ċentru tan-Negożjar (strument disponibbli fil-lista tal-ESMA)

Eżempju 112

Id-Ditta ta' Investiment X tixtri swap b'rata tal-imgħax vanilla (ISIN XS0000000003) mingħand id-Ditta ta' Investiment Y għal ammont nozzjonali ta' GBP 100000000 fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. Id-data ta' skadenza tas-swap hija l-21 ta' Ottubru 2025. Nassumu għas-semplċità li l-kuntratt ta' swap għandu firxa ta' żero.

Id-Ditta ta' Investiment X tħallas 1.8655 %, semi-annwalment (Att/365F), filwaqt li d-Ditta ta' Investiment Y tħallas GBP-LIBOR kull 6 xhur, semi-annwalment (Att/365F).

Il-kuntratt ta' swap għandu firxa ta' '0'.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investiment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investiment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	
16	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment Y	
30	Kwantità	'100000000'	
31	Munita tal-kwantità	'GBP'	

33	Prezz	'0'	<pre> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">100000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS0000000003</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
34	Munita tal-Prezz		
36	Ċentru	Segment {MIC} taċ-Ċentru tan-Negożjar M	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-istrument	

Il-prezz irrapportat fil-Kaxxa 33 għandu jkun konsistenti mal-valur għar-rata fissa fid-data ta' referenza tal-istrument

5.35.8 Derivattivi bbażati fuq komoditajiet

5.35.8.1 Opzjoni barra l-Borża fuq futur tal-komoditajiet innegożjat fil-Borża

Eżempju 113

Id-Ditta ta' Investiment X tixtri 100 kuntratt ta' opzjoni call ta' barriera tat-tip 'up-and-in' Amerikani fuq kuntratti ta' Corn Futures. Il-prezz tal-eżerċitar huwa EUR 168 u d-data ta' skadenza hija t-30 ta' Awwissu 2018. Kuntratt ta' opzjoni wiehied jintitola lix-xerrej għal kuntratt wiehied ta' Corn Futures.

Il-primjum imħallas huwa EUR 0.95.

Is-sottostanti tal-kuntratt ta' opzjoni ta' barriera huwa kuntratt tal-Futuri nnegożjat fuq Euronext Paris għal EUR 170. L-unità tan-negożjar fuq il-kuntratt tal-Corn Futures hija 50 tunnellata u l-ISIN tal-kuntratt huwa FR0000000000.

Il-barriera titpoġġa għal EUR 172 (il-kuntratt ta' opzjoni jsir effettiv biss jekk il-prezz tal-kuntratt tal-futuri sottostanti jilhaq il-barriera).

Il-kodiċi CFI tal-opzjoni ta' barriera huwa HTFBBC u l-kuntratt jiġi saldat fi flus kontanti .

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">0.95</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>UP AND IN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORN FUTURES CONTRACT</FullNm> <ClssfctnTp>HTFBBC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-30</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>FR0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">168</Amt> </pre>
30	Kwantità	'100'	
33	Prezz	'0.95'	
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'UPANDIN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORNFUTURES CONTRACT'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'1'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} ta' Corn Future	
50	Tip ta' opzjoni	'CALL'	
51	Prezz tal-eżerċitar	'168'	
52	Munita tal-prezz tal-eżerċitar	'EUR'	
53	Stil tal-eżerċizzju tal-opzjoni	'AMER'	
55	Data ta' skadenza	'30/08/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

			</MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>AMER</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx>
--	--	--	---

L-istrument sottostanti tal-opzjoni ta' barriera huwa l-kuntratt ta' Corn Futures u, għalhekk, il-Kaxxa 47 timtela bl-identifikatur tal-kuntratt tal-Euronext Corn Futures.

Il-kaxxi tad-data ta' referenza tal-istrument fir-rapport dwar it-tranzazzjoni jiddeskrivu l-opzjoni ta' barriera.

5.35.8.2 Kuntratt dwar kwota tal-emissjonijiet

Eżempju 114

Ditta tal-Investment X tixtri 3000 Kwota tal-Emissjonijiet tal-UE bi prezz ta' EUR 7.50 fis-suq irregolat tal-European Energy Exchange (MIC XEEE).

L-istrument ISIN huwa DE000A1DKQ99.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>3000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.50</Amt> </MntryVal> </Pric>
30	Kwantità	'3000'	
33	Prezz	'7.50'	
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	
36	Ċentru	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negozjar	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-Kuntratt tal-Kwota tal-Emissjonijiet	

			<pre> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A1DKQ99</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.8.3 Kuntratt tal-futuri dwar il-kwota tal-emissjonijiet

Eżempju 115

Id-Ditta ta' Investment X tixtri 5 kuntratti ta' Futuri dwar il-Kwoti tal-Emissjonijiet tal-UE (kuntratt wieħed tal-Futuri jirrappreżenta 1000 Kwota ta' CO₂ tal-UE) għal EUR 7.90 fis-suq irregolat tal-European Energy Exchange (MIC XEEE).

L-ISIN tal-kuntratt tal-Futuri dwar il-Kwota tal-Emissjonijiet huwa DE000A0SYVA6.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.90</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A0SYVA6</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
30	Kwantità	'5'	
33	Prezz	'7.90'	
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	
36	Ċentru	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{ISIN} tal-Kuntratt tal-Futur	

5.35.8.4 Opzjoni barra l-Borża fuq futur innegożjat fil-borża dwar il-kwoti tal-emissjonijiet

Eżempju 116

Id-Ditta ta' Investment X tixtri 5 kuntratti ta' opzjoni call fi stil Ewropew innegożjati barra l-Borża fuq futur innegożjat fil-borża dwar il-kwoti tal-emissjonijiet. Il-primjum imħallas huwa EUR 1.00 u l-kuntratt tal-opzjoni jiskadi fil-31 ta' Diċembru 2018. Din l-opzjoni ma tiġix innegożjata f'Ċentru tan-Negożjar u lanqas għandha kodiċi ISIN.

Il-multiplikatur tal-prezz (in-numru ta' futuri rrappreżentati f'kuntratt wieħed) huwa ta' 10, filwaqt li l-prezz tal-eżerċitar (il-prezz li bih jinxtara jew jinbiegħ il-futur meta tiġi eżerċitata l-opzjoni) huwa ta' EUR 8.00.

Il-futur dwar il-kwoti tal-emissjonijiet jiġi nnegożjat fis-suq irregolat tal-European Energy Exchange (MIC XEEE) u l-kodiċi ISIN huwa DE000A0SYVA6.

Il-kodiċi CFI għall-opzjoni call huwa HTFAVC u l-kuntratt jiġi saldat fi flus kontanti.

Kif għandha tirrapporta d-Ditta ta' Investment X?

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri Ditta ta' Investment X	Rappreżentazzjoni tal-XML
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">1.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>XXX CALL OPTION</FullNm> </FinInstrmGnlAttrbts> </Othr> </FinInstrm> <ClssfctnTp>HTFAVC</ClssfctnTp> </pre>
30	Kwantità	'5'	
33	Prezz	'1.00'	
34	Munita tal-Prezz	'EUR'	
36	Ċentru	'XXXX'	
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument		
42	L-isem sħiħ tal-istrument	'XXX CALL OPTION'	
43	Klassifikazzjoni tal-istrument	{CFI code}	
46	Multiplikatur tal-prezz	'10'	
47	Kodiċi tal-istrument sottostanti	{ISIN} tal-kuntratt tal-futuri sottostanti	
50	Tip ta' opzjoni	'CALL'	
51	Prezz tal-eżerċitar	'8.00'	
52	Munita tal-prezz tal-eżerċitar	'EUR'	
53	Stil tal-eżerċizzju tal-opzjoni	'EURO'	
55	Data ta' skadenza	'31/12/2018'	
56	Tip ta' konsenja	'CASH'	

			<pre> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>10</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE000A0SYVA6</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">8.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

L-istrument sottostanti tal-opzjoni call huwa l-kuntratt ta' Futuri ta' Kwoti tal-Emissjonijiet u, għalhekk, il-Kaxxa 47 timtela bl-ISIN ta' dak il-kuntratt ta' Futuri.

5.35.9 Tranżazzjonijiet kumplessi

L-Art. 12 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 japplika biss meta Ditta ta' Investiment teżegwixxi tranżazzjoni li tinvolvi żewġ strumenti finanzjarji jew aktar (jiġifieri tranżazzjoni kumplessa). Dan ifisser li għall-fini tar-rapportar tat-tranżazzjonijiet, it-tranżazzjoni għandha titqies biss bħala li tinvolvi żewġ strumenti finanzjarji jew aktar meta jkun hemm tranżazzjoni waħda f'diversi strumenti finanzjarji simultanjament għal prezz wieħed (eż. ix-xiri ta' kuntratt wieħed tat-tip "short butterfly", li jikkonsisti f'opzjonijiet call differenti). Il-kaxxi kollha mhux murija fl-eżempju għandhom jimtlew għat-tranżazzjoni kumplessa (eż. strateġiji u prodotti strutturati) u mhux il-komponenti attwali.

Eżempju 117

Id-Ditta ta' Investiment X trid toħloq strateġija "short butterfly", li tikkonsisti f'żewġ "short calls" għal 1075 strument finanzjarju u "long call" waħda għal 2150 strument finanzjarju. Hija ddaħħal iż-żewġ ordnijiet għall-bejgħ u l-ordni għax-xiri fis-sistema tan-negozjar tal-Eurex, fejn dawn jiġu eżegwiti bħala tranżazzjoni ta' strateġija waħda bi prezz wieħed.

N	Kaxxa	Rapport	Rapport	Rapport
---	-------	---------	---------	---------

		dwar il-valuri #1	dwar il-valuri #2	dwar il-valuri #3
2	Numru ta' referenza tat-tranzazzjoni	89127	89128	89129
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP	{LEI} tad-Ditta X	{LEI} tas-CCP
16	Kodiċi ta' Identifikazzjoni tal-Bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X	{LEI} tas-CCP	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X
30	Kwantità	'1075'	'2150'	'1075'
33	Prezz	'40'	'40'	'40'
36	Ċentru	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar
40	ID tal-komponent ta' tranzazzjoni kumplessa	'12345'	'12345'	'12345'

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2	Rapport #3
<pre> <Tx> <New> <TxId>89127</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>89128</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>2150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>89129</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>

<pre> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Eżempju 118

Id-Ditta ta' Investiment X tbiegħ 10 Bund Futures fuq Bonds tal-Eurex (XEUR) u simultanjamment tixtri numru korrispondenti tal-bonds sottostanti tal-gvern Ġermaniż. Dawn il-komponenti tat-tranżazzjoni huma parti minn tranżazzjoni ta' strateġija (tranżazzjoni bażi) u huma nnegożjati għal prezz wieħed ta' EUR 20.

Il-kodiċi ISIN għall-Futur tal-Bond huwa DE0000000000 u l-kodiċi ISIN tal-bond sottostanti huwa DE0000000001.

Din it-tranżazzjoni għandha tiġi rrapportata f'żewġ rapporti dwar it-tranżazzjonijiet separati, kull wieħed jirrifletti t-tranżazzjoni għal wieħed mill-istrumenti finanzjarji li jiffurmaw l-istrateġija. Iż-żewġ rapporti dwar it-tranżazzjonijiet għandhom ikunu konnessi permezz ta' kodiċi intern li jrid jimtela fil-Kaxxa 40, li jkun uniku għar-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet relatati mal-istess strateġija.

Ir-rapporti dwar it-tranżazzjonijiet murija hawn taht huma mill-perspettiva tad-Ditta ta' Investiment X biss.

N	Kaxxa	Rapport dwar il-Valuri #1	Rapport dwar il-Valuri #2
4	Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-entità tal-eżekuzzjoni	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
7	Kodiċi tal-identifikazzjoni tax-xerrej	{LEI} tas-CCP	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X
16	Kodiċi ta' Identifikazzjoni tal-Bejjiegħ	{LEI} tad-Ditta ta' Investiment X	{LEI} tas-CCP
30	Kwantità	'10'	'1000000'
33	Prezz	'20'	'20'
34	Munita tal-prezz	'EUR'	'EUR'
36	Ċentru	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar	Segment {MIC} ta' Ċentru tan-Negożjar
40	ID tal-komponent ta' tranżazzjoni kumplessa	'12345'	'12345'
41	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrument	{Bond Futures contract ISIN}	{Bond ISIN}

Rappreżentazzjoni tal-XML:

Rapport #1	Rapport #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpntId> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE0000000000</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1000000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpntId> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE00000000001</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>

6 Linji gwida dwar iż-żamma tar-rekords tal-ordnijiet

Parti I – Prinċipji ġenerali

6.1 Il-kamp ta' applikazzjoni tar-rekwiżiti taż-żamma tar-rekords tal-ordnijiet

Skont l-Artikolu 25(2), ir-rekwiżiti taż-żamma tar-rekords tal-ordnijiet japplikaw għall-operaturi taċ-Ċentri tan-Negożjar fir-rigward tal-“ordnijiet kollha fl-istrumenti finanzjarji li jiġu rreklamati permezz tas-sistemi tagħhom”.

Huma japplikaw fir-rigward tal-“ordnijiet”, li jinkludu dawk li huma attivi, inattivi, sospiżi, impliċiti u l-ordnijiet ridirezzjonati, kif ukoll il-modifiki, il-kanċellazzjonijiet u r-rifjuti tal-ordnijiet. Huma japplikaw ukoll għall-kwoti tad-ditti u għall-kwoti indikattivi.

6.2 Il-Membri jew il-Parteċipanti ta' Ċentru tan-Negożjar

Matul it-test kollu tal-MiFID II u tal-MiFIR, hemm diversi dispożizzjonijiet li jirreferu għal 'il-membri jew il-parteċipant' ta' Ċentru tan-Negożjar. It-tifsira ta' 'Ċentru tan-Negożjar' hija definita fl-Artikolu 4(1)(24) tal-MiFID II u tiġbor is-swieq irregolati, il-faċilitajiet multilaterali tan-negożjar (MTFs) u l-faċilitajiet organizzati tan-negożjar (OTFs). Madankollu, hija meħtieġa aktar ċarezza fir-rigward tat-tifsira ta' 'membru jew parteċipant' ta' Ċentru tan-Negożjar għall-finijiet tal-Artikolu 50 tal-MiFID II u l-Artikolu 25(2) tal-MiFIR.

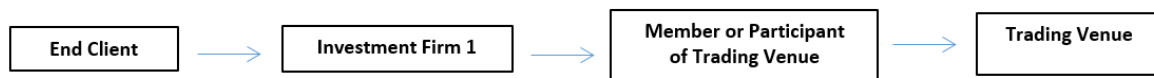
It-termini 'membru' u 'parteċipant' ġeneralment jintużaw fil-kuntest tas-swieq irregolati u l-MTFs. Il-premessa 16 tal-MiFID II tikkjarifika li 'l-persuni li għandhom aċċess għas-swieq irregolati jew għall-MTFs issir referenza għalihom bħala membri jew parteċipanti. Iż-żewġ termini jistgħu jintużaw b'mod interkambjabbli...'

Madankollu, qed tintuża metodoloġija differenti għall-OTFs, li tirrifletti l-fatt li l-obbligi tal-MiFID li jiffaċċjaw il-klijenti japplikaw għall-operaturi tal-OTF, kuntrarju għall-operaturi tal-MTFs u tal-RMs. Pereżempju, l-Artikolu 18(7) tal-MiFID II jgħid li l-MTFs u l-OTFs għandu jkollhom 'mill-inqas tliet membri jew utenti attivi b'mod materjali' filwaqt li l-Artikolu 20 jinkludi projbizzjoni kontra l-OTF li teżegwixxi ordnijiet tal-klijenti' kontra l-kapital proprjetarju tal-OTF. Fiż-żewġ każijiet, jidher li t-termini 'utent' u 'klijent' qegħdin jintużaw b'mod interkambjabbli meta jirreferu għal l-OTF u li, konsegwentement, huma analogi mat-termini 'membru' jew 'parteċipant'.

Minhabba li l-OTFs huma inkluzi fil-kamp ta' applikazzjoni tar-Regolament dwar l-Abbuż tas-Suq u minhabba l-hteġa li r-rekwiżiti tal-MiFID II/MiFIR jiġu applikati b'mod konsistenti madwar it-tipi differenti ta' Ċentri tan-Negożjar, it-termini 'membru jew parteċipant' fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 (żamma tad-data tal-ordnijiet) u Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 (sinkronizzazzjoni tal-arloġġi) għandhom jitqiesu bħala li jinkludu l-klijenti jew l-utenti tal-OTFs.

6.3 Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent (Kaxxa 3)

Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent (Kaxxa 3) jintuża sabiex jidentifika l-klijent tal-membru jew tal-partecipant. Huwa biss il-LEI jew {NATIONAL_ID}, kif jista' jkun il-każ, tal-klijent immedjat tal-membru jew tal-partecipant taċ-Ċentru tan-Negożjar li għandu jmtela fil-Kaxxa 3. L-obbligu li jinżamm il-kodiċi tal-Identifikazzjoni tal-klijenti (Kaxxa 3) ma jirrikjedix li ċ-Ċentri tan-Negożjar jirreġistraw la l-ID tal-klijent finali u lanqas kwalunkwe ID ta' klijent ieħor tal-intermedjarji fil-katina, mill-klijent immedjat tal-membru jew tal-partecipant sal-klijent finali. Il-flow chart ta' hawn taħt turi l-ispejgazzjoni mogħtija hawn fuq: il-klijent tal-Membru jew tal-Partecipant taċ-Ċentru tan-Negożjar huwa d-Ditta ta' Investiment 1.



End client	Klijent finali
Investment Firm 1	Ditta ta' Investiment 1
Member of Participant of Trading Venue	Il-Membru jew il-Partecipant ta' Ċentru tan-Negożjar
Trading Venue	Ċentru tan-Negożjar

L-operaturi taċ-Ċentri tan-Negożjar għandhom jitolbu l-identifikatur tal-klijent immedjat mingħand il-membru jew il-partecipant tiegħu u jimlew il-Kaxxa 3 bl-ID ta' dak il-klijent.

F'każ li l-ID tal-klijent ma tingabarx fil-mument li tiġi sottomessa l-ordni lill-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar, l-operatur għandu jikseb l-ID tal-klijent nieqsa mill-aktar fis possibbli u sa mhux aktar tard mill-għeluq tal-jum tax-xogħol wara s-sottomissjoni tal-ordni.

Għall-klijenti, iċ-Ċentru tan-Negożjar għandu jivverifika li l-kodiċi tal-identifikazzjoni pprovdut ma jkunx fih żbalji u ommissjonijiet ovvj.

6.3.1 Il-mili tal-Kaxxa 3 (Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent) fil-każ ta' ordnijiet aggregati

Meta l-allokazzjoni tkun seħħet u l-klijenti jiġu identifikati qabel it-trażmissjoni tal-ordni lill-membru/partecipant taċ-Ċentru tan-Negożjar għall-eżekuzzjoni, iżda l-ordnijiet ta' diversi klijenti jiġu aggregati mill-membru/partecipant taċ-Ċentru tan-Negożjar, l-operatur taċ-Ċentru tan-Negożjar jintalab jimla l-Kaxxa 3 bir-referenza prestabbilita "AGGR".

6.3.2 Il-mili tal-Kaxxa 3 (Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent) fil-każ ta' allokazzjonijiet pendenti

Fil-każ eċċezzjonali ta' allokazzjoni li tkun pendenti fil-mument tas-sottomissjoni tal-ordni u meta l-leġiżlazzjoni nazzjonali applikabbli tippermetti li l-allokazzjoni tal-ordni sseħħ wara s-sottomissjoni tagħha, l-operatur ta' Ċentru tan-Negożjar jintalab jimla l-Kaxxa 3 bir-referenza prestabbilita "PNAL" għal

ordni bħal din. L-operatur rilevanti taċ-Ċentru tan-Negożjar mhuwiex mitlub li sussegwentement ifittex l-ID tal-klijent fil-punt tal-allokazzjoni tal-ordnijiet lill-klijenti uniċi.

6.4 Sensor mhux eżekuttiv (Kaxxa 6)

L-attività ta' sensor mhux eżekuttiv hija differenti minn aċċess elettroniku dirett (DEA) kif definit taħt l-Artikolu 4(1)(41) tal-MiFID II. L-Artikolu 2(1)(d) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 flimkien mal-Kaxxa 6 jistabbilixxi li dan is-servizz iqum meta membru jew parteċipant ta' Ċentru tan-Negożjar (is-sensor mhux eżekuttiv) jibgħat ordni liċ-Ċentru tan-Negożjar f'isem u għan-nom ta' membru jew parteċipant ieħor taċ-Ċentru tan-Negożjar.

Eżempju 119

Id-Ditta ta' Investiment X tissottometti ordni għall-eżekuzzjoni liċ-Ċentru tan-Negożjar M permezz tas-sensor mhux eżekuttiv, jiġifieri d-Ditta ta' Investiment Y, f'isem il-Klijent Z.

L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba				Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
N	Kaxxa			
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti				
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	{LEI} tad-Ditta ta' Investment X bħala membru taċ-Ċentru tan-Negożjar M		
2	Aċċess Elettroniku Dirett (DEA)	FALZ		
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-klijent	{NATIONAL_ID} tal-Persuna Fiżika Z		
6	Sensar mhux eżekuttiv	{LEI} tad-Ditta ta' Investment Y		
Taqsim B - Il-kapaċità tan-negożjar u provvediment ta' likwidità				
7	Kapaċità tan-negożjar	AOTC		Id-Ditta ta' Investment X qed taġixxi f'isem il-Klijent Z

6.5 Status tal-ordni (Kaxxa 33)

L-istatus tal-ordni għandu jithalla vojt għall-kanċellazzjoni, ir-rifjut, l-iskadenza u l-avvenimenti eżegwiti kompletament minhabba li dawn ma għadhomx fuq il-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar.

6.6 Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità (Kaxxa 12)

- Fir-rigward tal-ordnijiet Immediate-or-Cancel u Fill-or-Kill, il-Kaxxa 12 (Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità) għandha tithalla vojt għall-ordnijiet Immediate-or-Cancel u għall-ordnijiet Fill-or-Kill (jekk joghħbok ara l-Kaxxa 10 - Perjodu ta' validità). Dan minhabba li

dawn it-tipi ta' ordnijiet huma maħsuba biex jiġu eżegwiti immedjatament wara li jidhlu fil-ktieb tal-ordnijiet (kompletament, bħal fil-każ tal-ordnijiet Fill-or-Kill, jew inkella sal-kwantità massima possibbli, bħal fil-każ tal-ordnijiet Immediate-or-Cancel).

- ii. Fir-rigward tal-kategorija "Oħra", ir-referenza għad-data u l-kronogrammi għal tipi 'oħrajn' ta' perjodi ta' validità tfixx kwalunkwe tip ieħor ta' perjodu ta' validità li mhuwiex elenkat speċifikament fil-Kaxxa 10 (Perjodu ta' validità). F'dak il-każ, il-Kaxxa 10 għandha timtela b'kodiċi uniku b'erba' ittri li jirrappreżenta dak it-tip speċifiku ta' perjodu ta' validità, filwaqt li għandha timtela wkoll il-Kaxxa 12.

6.7 Indikatur passiv jew aggressiv (Kaxxa 44)

Din il-kaxxa għandha timtela biss għall-eżekuzzjonijiet li jsejtnu matul sessjonijiet ta' negozjar kontinwu, inkella għandha titfalla vojta. Dan minħabba li ordni la tkun passiva u lanqas aggressiva matul il-perjodi ta' rkant.

6.8 Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar (TVTIC) (Kaxxa 48)

Skont l-Artikolu 12 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580, l-operaturi taċ-Ċentri tan-Negozjar għandhom iżommu "Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar" (TVTIC) individwali għal kull tranzazzjoni li tirriżulta mill-eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali ta' ordni, kif speċifikat fil-Kaxxa 48.

Konsegwentement, l-operaturi ta' Ċentru tan-Negozjar għandhom dejjem jiġġeneraw "Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar" (TVTIC) għal kull tranzazzjoni eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negozjar tagħhom li tirriżulta minn ordni fi strument finanzjarju rreklammat permezz tas-sistemi tagħhom. Fiċ-ċirkostanzi ta' hawn fuq, l-operatur taċ-Ċentru tan-Negozjar għandu jirrapporta kif xieraq it-TVTC rilevanti billi jimla l-Kaxxa 48.

6.9 In-Numru tas-Sekwenza (Kaxxa 15)

In-numru tas-sekwenza jintuża sabiex jiddetermina liema avveniment sejh l-ewwel f'Ċentru tan-Negozjar meta żewġ avvenimenti jkollhom l-istess kronogramma. Iċ-Ċentri tan-Negozjar għandhom jiżguraw li kull wieħed mill-avvenimenti speċifiċi li huma elenkati fil-Kaxxa 21 taħt il-kolonna tal-kontenut u tal-format jiġi assenjat numru tas-sekwenza. Il-fażijiet tan-negozjar elenkati fit-taqsim 6.13.9 huma miġbura taħt l-avveniment 'bidla fl-istatus minħabba l-operazzjonijiet tas-suq' elenkat fil-Kaxxa 21. Għalhekk, iċ-Ċentri tan-Negozjar għandhom jimlew in-numru tas-sekwenza għall-bidliet fil-fażijiet tan-negozjar.

Xi Ċentri tan-Negozjar jistgħu joperaw b'diversi magni tat-tqabbil sabiex jibbilanċjaw it-tagħbija madwar is-sistemi tagħhom. F'dan il-każ, in-numru tas-sekwenza għandu jkun uniku għal kull avveniment u konsistenti fl-avvenimenti kollha fuq dik il-magna tat-tqabbil.

Huma pprovduti l-eżempji li ġejjin:

Użu skorrett fejn in-numru tas-sekwenza jkun speċifiku biss għall-ktieb tal-ordnijiet uniku

Użu skorrett fejn in-numru tas-sekwenza jidher li huwa uniku għal kull ordni

Użu korrett tan-numru tas-sekwenza.

Għall-Eżempji 77 u 78 ta' hawn taħt, il-magna tat-tqabbil unika taċ-Ċentru tan-Negożjar fiha aktar minn ktieb tal-ordnijiet wieħed u jsejtnu diversi avvenimenti fuq iż-żewġ kotba tal-ordnijiet.

Eżempju 120: Użu skorrett fejn in-numru tas-sekwenza jkun speċifiku biss għall-ktieb tal-ordnijiet uniku

Hawnhekk jidher li n-numru tas-sekwenza jkun speċifiku biss għall-ktieb tal-ordnijiet uniku. Dan mhuwiex aċċettabbli minħabba li jfisser li l-AK ma jkunux jistgħu jikkonsolidaw l-avvenimenti li jsejtnu fuq diversi kotba tal-ordnijiet fuq l-istess magna tat-tqabbil. Pereżempju: il-konsolidazzjoni tal-avvenimenti fl-istess strument finanzjarju f'kotba viżibbli u mhux viżibbli.

In-numri fis-sekwenza korretta għandhom ikunu 1,2,3,4,5,6,7.

Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjon i, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali (Kaxxa 21)	Kodiċi tal- ktieb tal- ordnijiet (Kaxxa 17)	Kodiċi tal- identifikazzjo ni tal-ordnijiet (Kaxxa 20)	Numru tas- sekwenza (Kaxxa 15)	Id-Data u l-Ħin
NEWO	Ktieb tal- Ordnijiet 1	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z
NEWO	Ktieb tal- Ordnijiet 2	GHI	1	2018-03-07T08:30:26.548936Z
CHME	Ktieb tal- Ordnijiet 1	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z
NEWO	Ktieb tal- Ordnijiet 2	TUV	2	2018-03-07T08:30:26.598731Z
NEWO	Ktieb tal- Ordnijiet 1	DEF	3	2018-03-07T08:30:26.975621Z
CAME	Ktieb tal- Ordnijiet 1	ABC	4	2018-03-07T08:30:27.025489Z
CAME	Ktieb tal- Ordnijiet 1	DEF	5	2018-03-07T08:30:27.025489Z

Eżempju 121: Użu skorrett fejn in-numru tas-sekwenza jkun jidher li huwa uniku għal kull ordni

Hawnhekk, in-numru tas-sekwenza jidher li huwa uniku għal kull ordni minflok għall-magna tat-tqabbil kollha.

In-numri fis-sekwenza korretta għandhom ikunu 1,2,3,4,5.

Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali (Kaxxa 21)	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet (Kaxxa 20)	Numru tas-Sekwenza (Kaxxa 15)	Id-Data u l-Ħin (Kaxxa 9)	Kumment
NEWO	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z	In-numru tas-sekwenza huwa speċifiku biss għall-ordni, sabiex b'hekk kull avveniment għal dik l-ordni jżid in-numru tas-sekwenza. Dan mhuwiex korrett billi n-numru tas-sekwenza għandu jkun uniku għal kull avveniment u konsistenti tul l-avvenimenti kollha.
CHME	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z	
NEWO	DEF	1	2018-03-07T08:30:26.975621Z	Minhabba li din hija ordni differenti, in-numru tas-sekwenza jerga' jibda minn wieħed.
CAME	ABC	3	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	2	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Il-kronogramma hija l-istess bħal fl-avveniment preċedenti. Madankollu, jekk l-AK jissortjaw in-numri tas-sekwenza f'ordni axxendenti, allura din tagħti d-dehra li dan l-avveniment seħħ qabel l-

				avveniment direttament fuqu, iżda dan mhuwix il-każ.
--	--	--	--	--

Eżempju 122: L-użu korrett tan-numru tas-sekwenza

F'dan l-eżempju, l-avvenimenti kollha huma preżunti li jsejtnu fl-istess ktieb tal-ordnijiet u ċ-Ċentru tan-Negożjar għandu magna tat-tqabbil waħda.

Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjon i, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali (Kaxxa 21)	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet (Kaxxa 20)	Numru tas-sekwenza (Kaxxa 15)	Id-Data u l-Ħin (Kaxxa 9)	Kumment
NEWO	ABC	25897	2018-03-07T08:30:26.548921Z	In-numru tas-sekwenza jiġi ġġenerat fil-kotba tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar. Għalhekk, in-numru tas-sekwenza jista' jiġi b'aktar minn 1 meta nħarsu lejn l-avvenimenti fi ktieb wieħed tal-ordnijiet.
CHME	ABC	26589	2018-03-07T08:30:26.598721Z	In-numru tas-sekwenza żdied b'aktar minn 1, hekk kif il-magna tat-tqabbil ipproċessat avvenimenti oħrajn f'kotba tal-ordnijiet oħrajn, iżda xorta huwa numru sħiħ pożittiv u uniku f'ordni axxendenti.
NEWO	DEF	26751	2018-03-07T08:30:26.975621Z	
CAME	ABC	27465	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	27466	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Il-kronogramma hija l-istess bħal fl-avveniment preċedenti. Madankollu, in-numru tas-sekwenza jippermetti lill-AK jiddeterminaw li dan l-

				avveniment seħħ wara l-avveniment imsemmi fir-ringiela ta' hawn fuq.
--	--	--	--	--

6.10 Perjodu ta' validità (Kaxxa 10)

6.10.1 Markatura Good-For-Day (DAVY)

Eżempju 123

Id-Ditta ta' Investiment X tissottometti ordni għall-eżekuzzjoni liċ-Ċentru tan-Negożjar M b'markatura Good-For-Day (DAVY) fis-16 ta' Jannar 2018.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet		
10	Perjodu ta' validità	DAVY
12	Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità	2018-01-16T23:59:59.999999Z

6.10.2 Taħlita ta' żewġ markaturi tal-perjodu ta' validità: Good-After-Date (GADV) u Good-Till-Date (GTDV)

Eżempju 124

Id-Ditta ta' Investiment X tissottometti ordni għall-eżekuzzjoni liċ-Ċentru tan-Negożjar M bil-markaturi Good-After-Date (GADV) u Good-Till-Date (GTDV) fis-16 ta' Jannar 2018 fl-10:05:32.278932(UTC). Mas-sottomissjoni, il-perjodu ta' validità għandu jkun GADV u d-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità għandhom ikunu d-19 ta' Jannar 2018 bil-ħin irreġistrat bħala 00:00:00 (bi frazzjoni ta' sekonda rreġistrata skont l-Artikolu 50 tal-MiFID II) jew għall-bidu tan-negożjar f'dak iċ-Ċentru tan-Negożjar (Avveniment 1). Fid-19 ta' Jannar 2018, il-perjodu ta' validità għandu jkun GTDV u d-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità għandhom ikunu t-13 ta' Frar 2018 bil-ħin irreġistrat bħala l-23:59:59 (bi frazzjoni ta' sekonda rreġistrata skont l-Artikolu 50 tal-MiFID II) (Avveniment 2).

Avveniment 1: Is-sottomissjoni tal-ordni għall-eżekuzzjoni

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-01-16T10:05:32.278932Z
Taqsimi D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet		
10	Perjodu ta' validità	GADV

12	Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità	2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁵
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
33	Status tal-ordni	INAC ³⁶

Avveniment 2: L-ordni ssir attiva

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimha Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁷
Taqsimha D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet		
10	Perjodu ta' validità	GTDV
12	Id-data u l-ħin tal-Perjodu ta' validità	2018-02-13T23:59:59.999999Z
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	CHMO ³⁸
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
33	Status tal-ordni	ACTI

6.11 Attività ta' provvediment ta' likwidità (Kaxxa 8)

L-attività ta' provvediment ta' likwidità mill-membri/partecipanti ta' Ċentri tan-Negożjar ġeneralment isseħħ f'wieħed mit-tliet xenarji li ġejjin:

- membru jew partecipant jinvolvi ruħu f'negożjar algoritmiku sabiex isegwi strateġija ta' ġenerazzjoni tas-suq u, bħala konsegwenza, jidhrol fi ftehim ma' Ċentru tan-Negożjar skont l-Artikolu 17 u l-Artikolu 48 tal-MiFID II;
- membru jew partecipant li jwettaq attività ta' provvediment ta' likwidità (li ma tinqabadx bħala strateġija ta' ġenerazzjoni tas-suq skont l-Artikolu 17 tal-MiFID II) jinnegożja f'ismu stess taht ftehim mal-emittent jew ma' Ċentru tan-Negożjar;

³⁵ Jew daħħal kwalunkwe kronogramma oħra qabel il-bidu tan-negożjar u/jew tal-irkant tal-ftuħ.

³⁶ Mas-sottomissjoni tal-ordni liċ-Ċentru tan-Negożjar, l-ordni tkun inattiva minhabba l-perjodu ta' validità tal-GADV.

³⁷ Jew daħħal kwalunkwe kronogramma oħra qabel il-bidu tan-negożjar u/jew tal-irkant tal-ftuħ.

³⁸ L-attivazzjoni tal-ordni titqies bħala bidla fl-istatus minhabba l-operazzjonijiet tas-suq.

c) membru jew partecipant li jwettaq attività ta' provvediment ta' likwidità jeżegwixxi ordnijiet f'isem il-klijent taht ftehim mal-emittent jew maċ-Ċentru tan-Negożjar.

L-attivitàjiet ta' provvediment ta' likwidità elenkati taht a) sa ċ) għandhom ikunu riflessi fir-reġistru taċ-Ċentru tan-Negożjar billi jimtlew kif xieraq il-Kaxxa 7 (Kapaċità tan-negożjar), il-Kaxxa 8 (Provvediment ta' likwidità) u l-Kaxxa 3 (Kodiċi ta' identifikazzjoni tal-klijent) f'każ ta' eżekuzzjoni tal-ordnijiet f'isem il-klijenti.

Eżempju 125

Xenarju	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Attività taht a)	Taqsim B - Il-kapaċità tan-negożjar u provvediment ta' likwidità	
	7. Kapaċità tan-negożjar	DEAL
	8. Attività ta' provvediment ta' likwidità	veru
Attività taht b)	Taqsim B - Il-kapaċità tan-negożjar u provvediment ta' likwidità	
	7. Kapaċità tan-negożjar	DEAL
	8. Attività ta' provvediment ta' likwidità	veru
Attività taht ċ)	Taqsim A – Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti	
	3. Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-klijent	{LEI} jew {NATIONAL_ID}
	Taqsim B - Il-kapaċità tan-negożjar u provvediment ta' likwidità	
	7. Kapaċità tan-negożjar	AOTC
	8. Attività ta' provvediment ta' likwidità	veru

Parti II – Xenarji

6.12 Didaskalija

Sakemm ma jiġix iddikjarat mod ieħor fix-xenarju speċifiku, l-informazzjoni ta' sfond li ġejja tapplika għax-xenarji kollha stabbiliti fil-Parti II:

Ditta ta' Investiment X (LEI: 12345678901234567890) huwa membru jew parteċipant taċ-Ċentru tan-Negożjar M.

Ditta ta' Investiment Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) huwa wkoll membru jew parteċipant taċ-Ċentru tan-Negożjar M.

Is-segment MIC taċ-Ċentru tan-Negożjar M huwa 'XMIC'.

Iċ-Ċentru tan-Negożjar M għandu ħin tal-latenza minn gateway għal gateway ta' inqas minn millisekonda waħda.

L-ISIN tal-istrument finanzjarju huwa: XX0000000000

Il-kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni huwa: 123456789ABC

Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet fiċ-Ċentru tan-Negożjar M huwa: XYZ9876

Il-kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar iġġenerat miċ-Ċentru tan-Negożjar M huwa: ABC123456

Barra minn hekk, il-kaxxi kollha fit-tabella ta' kaxxi tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 huma obbligatorji. Il-kaxxi għandhom jithallew vojta biss meta ma jkunux rilevanti għall-avveniment speċifiku. Pereżempju, il-Kaxxa 14 tad-Daqs prijoritarju mhijiex rilevanti għal ktieb tal-ordnijiet ta' prijorità skont il-prezz u l-ħin u ma tkunx mistennija li timtela. Il-każijiet tan-negożju jiffokaw biss fuq il-kaxxi li għalihom hija meħtieġa kjarifika. Irrispettivament mill-iskema teknika li fiha tiġi pprovduta d-data (eż. XML, CSV, eċċ.), jekk kaxxa partikolari tista' titħalla vojta, l-informazzjoni għandha tiġi pprovduta b'mod li jippermetti lill-AK jidentifikaw li dik il-kaxxa tħalliet vojta.

6.13 Ktieb tal-Ordnijiet Ċentrali tal-Limitu

Il-Linji Gwida għall-ktieb tal-ordnijiet ċentrali tal-limitu jkopru x-xenarji li ġejjin:

- a) Subtaqsima 6.14.1: Ordni Ġdida jew Kanċellazzjoni/Modifika tal-Ordnijiet
- b) Subtaqsima 6.14.2: Prezz Limitu Addizzjonali
- c) Subtaqsima 6.14.3: Klassifikazzjoni ta' Ordni Iceberg ta' Limitu
- d) Subtaqsima 6.14.4: Ordnijiet Peg (jew Pegged)
- e) Subtaqsima 6.14.5: Klassifikazzjoni ta' Ordni ta' Waqfien
- f) Subtaqsima 6.14.6: Ordnijiet Rottati
- g) Subtaqsima 6.14.7: Klassifikazzjoni tal-Ordnijiet ta' Strategija
- h) Subtaqsima 6.14.8: Bidla fil-Prijorità
- i) Subtaqsima 6.14.9: Fażijiet tan-negożjar

6.13.1 Ordni Ġdida jew Kanċellazzjoni/Modifika tal-Ordnijiet (Kaxxa 21)

6.13.1.1 Riċevuta ta' ordni ġdida

Anki jekk l-ordni tiġi eżegwita mad-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet, l-ewwel avveniment li jrid jiġi rrapportat huwa "Ordni Ġdida".

Eżempju 126

Id-Ditta ta' Investiment X tissottometti ordni ta' xiri b'limitu għall-eżekuzzjoni (ix-xiri ta' 1000 sehem tal-istrument finanzjarju għal EUR 80.00) liċ-Ċentru tan-Negożjar M fis-16 ta' Jannar 2018. Il-magna ta' korrispondenza taċ-Ċentru tan-Negożjar M tirċievi informazzjoni fit-08:05:32.278932(UTC).

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-01-16T08:05:32.278932Z
Taqsimi F – Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni		
16	Kodiċi MIC ta' segment	XMIC
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	XYZ9876
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000
19	Data tal-irċevuta	16/01/2018
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO
Taqsimi H – Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO
Taqsimi I – Prezzijiet		
24	Prezz limitu	80.00
Taqsimi J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI
36	Kwantità inizjali	1000
37	Il-quantità li jifdal, inkluża dik moħbija	1000
38	Kwantità murija	1000
39	Kwantità nnegożjata	0

6.13.1.2 Modifika tal-ordni minn membru jew parteċipant

Eżempju 127

Id-Ditta ta' Investiment X tissottometti modifika fil-prezz (jinbidel għal EUR 81.00) tal-ordni msemmija fuq liċ-Ċentru tan-Negożjar M (ix-xiri ta' 1000 sehem ta' ISIN XX0000000000 għal EUR 80.00) fis-

16 ta' Jannar 2018. Il-magna ta' korrispondenza taċ-Ċentru tan-Negożjar M tirċievi talba għal modifika fis-14:47:55.179524(UTC). Il-modifika tal-ordni ntalbet mill-klijent tad-Ditta ta' Investiment X.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-01-16T14:47:55.179524Z
Taqsimi F – Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	REME
Taqsimi H – Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTD
Taqsimi I – Prezzijiet		
24	Prezz limitu	81.00
Taqsimi J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI
36	Kwantità inizjali	1000
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	1000
38	Kwantità murija	1000
39	Kwantità nnegożjata	0

6.13.1.3 Ordni parzjalment eżegwita

Eżempju 128

L-ordni mmodifikata għal 1000 sehem ta' ISIN XX0000000000 għal EUR 81.00 (ara s-subtaqsimi ta' hawn fuq) timtela parzjalment (200 sehem ta' ISIN XX0000000000 għal EUR 81.00) fl-istess jum, jiġifieri fis-16 ta' Jannar 2018 fis-14:48:11.544378(UTC).

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-01-16T14:48:11.544378Z
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	PARF
Taqsimi H – Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTD
Taqsimi I – Prezzijiet		

24	Prezz limitu	81.00
28	Prezz tat-tranzazzjoni	81.00
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI
36	Kwantità inizjali	1000
37	Il-kwantità li jifdal	800
38	Kwantità murija	800
39	Kwantità nnegożjata	200
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	ABC123456

6.13.1.4 Ordni totalment eżegwita

Eżempju 129

L-ordni parzjalment eżegwita għall-kwantità li jifdal ta' 800 sehem ta' ISIN XX0000000000 għal EUR 81.00 (ara s-subtaqsimha ta' hawn fuq) imbagħad tiġi eżegwita totalment (800 sehem ta' ISIN XX0000000000 għal EUR 81.00) fl-istess jum, jiġifieri fis-16 ta' Jannar 2018 fis-14: 50:20.379545(UTC).

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimha Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-01-16T14: 50:20.379545Z
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	FILL
Taqsimha H – Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO
Taqsimha I – Prezzijiet		
24	Prezz limitu	81.00
28	Prezz tat-tranzazzjoni	81.00
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI
36	Kwantità inizjali	1000
37	Il-kwantità li jifdal	0
38	Kwantità murija	0
39	Kwantità nnegożjata	800
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	ABC789000

6.13.1.5 Kanċellazzjoni tal-ordni

Eżempju 130

Id-Ditta ta' Investment X tissottometti talba għal kanċellazzjoni fir-rigward ta' ordni ta' bejgħ ta' 2000 sehem ta' ISIN XX0000000000 għal EUR 50.00 liċ-Ċentru tan-Negożjar M fit-18 ta' Jannar 2018 fis-14:12:34(UTC). Il-magna ta' korrispondenza taċ-Ċentru tan-Negożjar M tirċievi talba għal kanċellazzjoni fis-14:12:34.112856(UTC). Il-kanċellazzjoni tal-ordni ntalbet mill-klijent tad-Ditta ta' Investment X.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-01-18T14:12:34.112856Z
Taqsimi F – Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	987654321ABC
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	CAME
Taqsimi H – Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO
Taqsimi I – Prezzijiet		
24	Prezz limitu	50.00
Taqsimi J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL
33	Status tal-ordni ³⁹	
36	Kwantità inizjali	2000
37	Il-kwantità li jifdal	0
38	Kwantità murija	0
39	Kwantità nnegożjata	0

6.13.2 Prezz Limitu Addizzjonali (Kaxxa 25)

Eżempju 131

Iċ-Ċentru tan-Negożjar M joffri funzjonalità matul l-irkant tal-għeluq, fejn ordni ta' limitu tista' tiddaħhal bi prezz limitu li huwa l-prezz massimu għax-xiri jew il-prezz minimu għall-bejgħ u l-possibbiltà għal prezz limitu addizzjonali li huwa l-prezz minimu għax-xiri jew il-prezz massimu għall-bejgħ. Fiċ-Ċentru tan-Negożjar M, din ix-xorta ta' ordni ser tiġi ttrattata bħala attiva, irrispettivament minn jekk il-prezz tat-titolu huwiex barra mill-prezzijiet minimi u massimi. Tiġi sottomessa ordni għax-xiri liċ-Ċentru tan-

³⁹ Din għandha tiġi vojta skont it-taqsimi 6.5.

Negożjar M bi prezz massimu għax-xiri għal EUR 100 u prezz limitu minimu addizzjonali għax-xiri għal EUR 95.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Ordni Strike Match	Skont l-ispeċifikazzjoni ta' ċentri stess.
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsimi I – Prezzijiet			
24	Prezz limitu	100	
25	Prezz limitu addizzjonali	95	
Taqsimi J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
33	Status tal-ordni	ACTI	L-ordni hija attiva għall-irkant tal-għeluq, iżda tiġi eżegwita biss jekk il-prezz ta' diżinkroċjament ikun bejn EUR 95 u EUR 100.

6.13.3 Klassifikazzjoni ta' Ordni Iceberg ta' Limitu

Eżempju 132

Fis-7 ta' Marzu 2018 fl-10:10:32.652758(UTC), id-Ditta ta' Investiment X tissottometti ordni iceberg ta' xiri b'limitu għall-eżekuzzjoni liċ-Ċentru tan-Negożjar M. L-ordni hija li jinxtraw 150 sehem għal EUR 100.00. L-ordni iceberg hija stabbilita b'tali mod li kwantità ta' 50 sehem tintwera fil-ktieb tal-ordnijiet, filwaqt li 100 sehem jibqgħu moħbija għall-partecipanti tas-suq (Avveniment 1).

Erbatax-il sekonda wara d-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet ta' Ċentru tan-Negożjar M, l-ordni iceberg tiġi eżegwita għall-kwantità sħiħa tagħha murija (50 sehem) (Avveniment 2).

Wara l-eżekuzzjoni parzjali tal-ordni iceberg, il-kwantità murija tagħha tiġi eżegwita mill-gdid immedjatament. F'dan il-każ, għaċ-Ċentru tan-Negożjar M, jiżdiedu 3 mikrosekondi sabiex jirriflettu latenza żgħira fis-sistemi ta' Ċentru tan-Negożjar (Avveniment 3).

Avveniment 1: L-ordni tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
---	-------	---	-------------------------------

Taqsimat Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Taqsimat E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Taqsimat F – Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsimat G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	
Taqsimat H – Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	2	Skont il-klassifikazzjoni proprja ta' Ċentru tan-Negozjar M
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsimat I – Prezzijiet			
24	Prezz limitu	100.00	
Taqsimat J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
33	Status tal-ordni	ACTI	
36	Kwantità inizjali	150	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	150	
38	Kwantità murija	50	

Avveniment 2: l-ordni iceberg tiġi eżegwita għall-kwantità sħiħa tagħha murija

L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba			
N	Kaxxa		Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimat Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:10:46.652785Z	It-tranzazzjoni sseħħ 14-il sekonda wara li tiddaħħal fil-kteb tal-ordnijiet
Taqsimat E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:10:32.652785Z	L-ebda bidla.
Taqsimat F – Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	

Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	PARF	L-ordni hija parzjalment mimlija
Taqsimha I – Prezzijiet			
28	Prezz tat-tranzazzjoni	100.00	
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ACTI	
36	Kwantità inizjali	150	<i>L-ebda bidla</i>
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	100	
38	Kwantità murija	0	L-eżekuzzjoni mill-ġdid tal-kwantità murija għandha tkun riflessa fl-avveniment li jmiss
39	Kwantità nnegozjata	50	
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	ABC123456	

Avveniment 3: il-kwantità murija tal-ordni iceberg tiġi eżegwita mill-ġdid

N		Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimha Ċ - Id-data u l-ħin				
9		Id-Data u l-Ħin	2018-03-07T10:10:46.652788Z	
Taqsimha E - Prijorità u numru tas-sekwenza				
13		Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:10:46.652788Z	Meta tiġi eżegwita mill-ġdid, ordni iceberg tingħata kronogramma ta' prijorità ġdida (jiġifieri, id-data u l-ħin tal-avveniment tal-mili mill-ġdid).
Taqsimha F – Identifikazzjoni tal-ordni				
20		Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni				
21		Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	REMA	Sostitwita b'operazzjonijiet tas-suq (awtomatikament).
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet				
33		Status tal-ordni	ACTI	

36	Kwantità inizjali	150	<i>L-ebda bidla</i>
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	100	<i>L-ebda bidla</i>
38	Kwantità murija	50	

6.13.4 Ordnijiet Peg (jew Pegged)⁴⁰

Eżempju 133

Fis-7 ta' Marzu 2018 fl-10:10:32.652785(UTC), id-Ditta ta' Investiment tissottometti ordni għax-xiri peg għall-eżekuzzjoni liċ-Ċentru tan-Negożjar M. Meta jissottometti l-ordni, l-operatur tas-suq jispeċifika li:

- Il-kwantità hija uguali għal 150, mingħajr ebda kwantità moħbija;
- L-ordni tintrabat mal-aħjar talba taċ-Ċentru tan-Negożjar;
- L-ordni mistennija tintrabat mal-prezz tat-talba sa massimu ta' EUR 100.10 (jiġifieri jekk il-prezz tat-talba jkun ogħla minn EUR 100.10, mela l-ordni peg tibqa' fil-limitu ta' EUR 100.10).

liċ-Ċentru tan-Negożjar M jittratta l-ordni peg kif ġej:

L-ordni peg tiġi kklassifikata skont l-aktar prijorità baxxa;

L-ordni tintrabat mal-prezz tal-aħjar talba b'latenza ta' 50ms⁴¹.

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet⁴² gabel ma l-ordni tiġi sottomessa liċ-Ċentru tan-Negożjar M

BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	99.99	100.03	100
100	99.98	100.05	100
100	99.95	100.08	100
100	99.90	100.10	100
100	99.80	100.15	100
100	99.75	100.20	100

⁴⁰ Għall-finijiet ta' dan l-eżempju, ordni pegged hija ordni ta' limitu għax-xiri jew għall-bejgħ ta' ammont iddikjarat ta' titolu bi prezz muri stabbilit sabiex jiġi intraċċat punt tal-prezz fuq il-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar.

⁴¹ Din il-latenza hija neċessità teknika speċifika għal kull Ċentru tan-Negożjar li jipproponi t-tip ta' ordni pegged (ġeneralment, din l-informazzjoni ma tiġix divulgata mal-pubbliku).

⁴² Għal kull tabella pprezentata hawn taħt, iż-żewġ kolonni tax-xellug ("BID") juru l-ordnijiet sabiex jinxtraw ishma li digà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet, filwaqt li ż-żewġ kolonni tal-lemin ("ASK") juru l-ordnijiet sabiex jinbiegħu ishma li digà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet.

Avveniment 1: l-ordni tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M mad-dhul tal-ordni

BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz limitu	Kwantità
250	99.99	100.03	100
100	99.98	100.05	100
100	99.95	100.08	100
100	99.90	100.10	100
100	99.80	100.15	100
100	99.75	100.20	100

Fid-dawl tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M, l-ordni peg sottomessa tinghaqad awtomatikament mal-ordnijiet l-oħrajn bl-aħjar prezz tat-talba (prezz limitu inizjali ta' EUR 99.99).

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:10:32.652785Z	L-ordni peg tiġi kklassifikata skont l-aktar prijorità baxxa. Madankollu, il-kronogrammi ta' prijorità għandhom jimtlew sabiex tiġi ddeterminata l-prijorità bejn l-ordnijiet peg differenti.
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	
Taqsimi H – Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	P	Skont il-klassifikazzjoni proprja taċ-Ċentru tan-Negożjar M
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	Ordni peg hija ordni ta' limitu bi prezz limitu li jinbidel awtomatikament

Taqsimi I – Prezzijiet			
24	Prezz limitu	99.99	
27	Prezz limitu pegged	100.10	
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
33	Status tal-ordni	ACTI	
36	Kwantità inizjali	150	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	150	
38	Kwantità murija	150	Ebda kwantità moħbija

Avveniment 2: il-prezz limitu tal-ordni peg jinbidel wara d-dhul ta' ordni ġdida fil-ktieb tal-ordnijiet

FI-10:10:45.685975(UTC), tiddaħhal ordni good-for-day għax-xiri ta' 200 sehem għal EUR 100.00 fil-ktieb tal-ordnijiet. Din l-ordni ma tinnegozjax u tibqa' viżibbli fil-ktieb tal-ordnijiet. Għalhekk, 50 millisekonda wara, il-prezz limitu tal-ordni peg jallinja mal-aħħar prezz limitu tal-ordni għax-xiri mdaħħal.

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet fiċ-Ċentru tan-Negozjar M

BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz limitu	Kwantità
350	100.00	100.03	100
100	99.99	100.05	100
100	99.98	100.08	100
100	99.95	100.10	100
100	99.90	100.15	100
100	99.80	100.20	100
100	99.75		

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:10:45.735975 Z	L-ordni tallinja mal-ordni ġdida mdaħħla wara intervall ta' 50 millisekonda
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:10:32.735975Z	Mhux mibdula.
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			

20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	REMA	Sostitwita b'operazzjonijiet tas-suq. Il-prezz limitu tal-ordni peg jiġi mmodifikat awtomatikament mis-sistema ta' Ċentru tan-Negożjar
Taqsimi I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	100.00	Il-prezz limitu jallinja mal-aħjar talba ġdida
27	Prezz limitu pegged	100.10	Mhux mibdula

Avveniment 3: ordni ta' limitu ġdida għax-xiri tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet, tinnegożja sa EUR 100.15 u ma tiġix eżegwita kompletament

FI-10:10:59.256789(UTC), tiddaħħal ordni ta' limitu good-for-day għax-xiri ta' 600 sehem għal EUR 100.15. Din l-ordni tinnegożja 100 sehem rispettivament għal EUR 100.03, EUR 100.05, EUR 100.08, EUR 100.10 u EUR 100.15. Id-daqs li jifdal (100) jibqa' fil-ktieb tal-ordnijiet. 50 millisekonda wara l-aħħar eżekuzzjoni, il-prezz limitu tal-ordni peg jiġi mmodifikat b'operazzjonijiet tas-suq minn EUR 100.00 għal EUR 100.10: il-prezz limitu tal-ordni peg ma jistax jiġi ffissat ogħla billi l-prezz limitu kien stabbilit f'limitu massimu ta' EUR 100.10 mill-operatur tas-suq.

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet fiċ-Ċentru tan-Negożjar M

BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz limitu	Kwantità
100	100.15	100.20	100
150	100.10		
200	100.00		

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:10:59.306789Z	50ms wara l-aħħar eżekuzzjoni
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:10:32.652785Z	Mhux mibdula
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			

20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsimu G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	REMA	Sostitwita b'operazzjonijiet tas-suq. Il-prezz limitu tal-ordni peg jiġi mmodifikat awtomatikament mis-sistema ta' Ċentru tan-Negożjar M.
Taqsimu I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	100.10	Il-prezz limitu huwa ffixsat għal 100.10 (kif speċifikat fil-Kaxxa 27)
27	Prezz limitu pegged	100.10	Mhux mibdula

6.13.5 Klassifikazzjoni ta' Ordni ta' Waqfien

Eżempju 134

Fis-7 ta' Marzu 2018, fl-10:05:32.652785(UTC), Ditta ta' Investiment tissottometti ordni ta' waqfien mix-xiri għal 150 sehem għall-istrument finanzjarju fiċ-Ċentru tan-Negożjar M. L-ordni mistennija tiskatta meta s-sehem jinnegożja bi prezz ta' EUR 100.02 jew ogħla. Mal-iskattar tagħha, l-ordni ssir:

- taħt il-Varjant A: ordni tas-suq (mingħajr prezz limitu) u;
- taħt il-Varjant B: ordni ta' limitu (bi prezz limitu ta' EUR 101.00).

Il-perjodu ta' validità tal-ordni huwa validu sal-kanċellazzjoni, li jfisser li l-ordni tibqa' fil-ktieb tal-ordnijiet sakemm tiġi skattata jew ikkanċellata.

Avveniment 1: l-ordni tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet ta' Ċentru tan-Negożjar M

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimu Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:05:32.652785Z	
Taqsimu E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:05:32.652785Z	Billi l-ordni għadha kif daħlet fil-ktieb tal-ordnijiet, il-kronogramma ta' prijorità tagħha hija uguali għad-data u l-ħin tad-dħul. Il-kronogramma ta' prijorità ta' ordni ta' WAQFIEN għandha tiġi apprezzata kontra ordnijiet ta' WAQFIEN oħrajn

Taqsim F - Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kancellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	
Taqsim H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	4 taħt il- <u>Varjant A</u> U S taħt il- <u>Varjant B</u>	Skont il-klassifikazzjoni proprja taċ-Ċentru tan-Negożjar
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	IEQAF	
Taqsim I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	[Vojta] taħt il- <u>Varjant A</u> U 101.00 taħt il- <u>Varjant B</u>	
26	Prezz ta' waqfien	100.02	
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
33	Status tal-ordni	INAC	
36	Kwantità inizjali	150	

Avveniment 2: parteċipant tas-suq jixtri 20 sehem għal EUR 100.02 fiċ-Ċentru tan-Negożjar M, li għalhekk iwassal għall-iskattar tal-ordni ta' Waqfien

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:05:55.652785Z	L-avveniment ta' skattar iseħħ 23 sekonda wara li ċ-Ċentru tan-Negożjar jirċievi l-ordni ta' waqfien.
Taqsim D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet			
10	Perjodu ta' validità	IOCV	"Immediate-Or-Cancel"
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kancellazzjoni, rifjut,	TRIG	Skattata

	eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali		
Taqsimha H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	4 taħt il-varjant A S taħt il-varjant B	Meta l-ordni tiġi attivata, it-tip tagħha jibqa' identiku; madankollu, il-klassifikazzjoni tagħha (il-Kaxxa 23) tinbidel
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	Ladarba l-ordni ta' waqfien tiġi attivata, hija għandha tiġi kklassifikata bħala Ordni ta' limitu.
Taqsimha I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	[Vojta] taħt il- <u>Varjant A</u> u 101.00 taħt il- <u>Varjant B</u>	
26	Prezz ta' waqfien	100.02	Il-prezz ta' waqfien jibqa' jimtela anki jekk huwa ma għandux jibqa' jiġi kkunsidrat ladarba l-istatus jinbidel f'"ACTI" fil-Kaxxa 33
Taqsimha J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ACTI	Meta tiġi skattata l-ordni ta' waqfien, l-istatus tagħha jsir "attiva".

6.13.6 Ordnijiet Rottati

Eżempju 135

Fis-7 ta' Marzu 2018 fl-10:05:32(UTC), id-Ditta ta' Investiment X tissottometti ordni ta' xiri b'limitu għall-eżekuzzjoni liċ-Ċentru tan-Negożjar M. L-ordni hija li jinxtraw 150 sehem għal EUR 100.02. Meta jissottometti l-ordni liċ-Ċentru tan-Negożjar M, l-operatur tas-suq jispeċifika li l-ordni għandha tiġi diretta lejn Ċentru tan-Negożjar ieħor (iċ-Ċentru tan-Negożjar N) jekk ma tkunx tista' tiġi eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negożjar M, kompletament (Varjant A) jew inkella parzjalment (Varjant B). Taħt kull Varjant, il-volum mhux innegożjat (taħt il-Varjant A) jew il-volum li jifdal (taħt il-Varjant B) tal-ordni jiġi dirett lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N.

L-ordni rottata tiġi parzjalment eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negożjar N. Din it-tranzazzjoni fiċ-Ċentru tan-Negożjar N għandha tiġi rreġistrata fis-sistemi taċ-Ċentru tan-Negożjar M.

Taħt iż-żewġ varjanti, l-operatur tas-suq jispeċifika wkoll li f'każ li l-ordni ma tkunx tista' tiġi eżegwita kompletament fiċ-Ċentru tan-Negożjar N, hija għandha tintbagħat lura liċ-Ċentru tan-Negożjar M. Għalhekk, wara li tkun giet eżegwita parzjalment fiċ-Ċentru tan-Negożjar N, l-ordni tiġi riattivata fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M.

Għall-fini tar-rottat tal-ordni miċ-Ċentru tan-Negożjar M lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N, huwa pprovdut servizz ta' Access Elettroniku Dirett mid-Ditta ta' Investiment Z li tagixxi bħala membru taċ-Ċentru tan-Negożjar N.

L-istat tal-kotba tal-ordnijiet⁴³ gabel ma l-ordni tiġi sottomessa liċ-Ċentru tan-Negożjar M

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet fiċ-Ċentru tan-Negożjar M fejn inizjalment tiġi sottomessa l-ordni

BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	99.99	100.03	100
100	99.98	100.05	100
100	99.95	100.08	100
100	99.90	100.10	100
100	99.80	100.15	100

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet fiċ-Ċentru tan-Negożjar N li lejha tiġi diretta l-ordni

BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	99.99	100.01	100
100	99.98	100.03	100
100	99.95	100.04	100
100	99.90	100.05	100
100	99.80	100.08	100

Avveniment 1: l-ordni tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M mad-dhul tal-ordni

BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz limitu	Kwantità
150	100.02	100.03	100
100	99.99	100.05	100
100	99.98	100.08	100
100	99.95	100.10	100
100	99.90	100.15	100
100	99.80		

Fid-dawl tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M, l-ordni ta' limitu sottomessa ma tistax tiġi eżegwita (hija ma taqbel xejn man-naħa opposta).

L-ordni għandha tkun riflessa fir-rekord taċ-Ċentru tan-Negożjar M bħala ordni ġdida (jekk jogħġbok irreferi għat-taqisma 6.13.1 Barra minn hekk, l-Istrateġija ta' Rottar (il-Kaxxa 47) għandha timtela bħala test alfanumeriku (sa 50 karattru) soġġetta għall-ispeċifikazzjoni taċ-Ċentru tan-Negożjar M.

⁴³ Għal kull tabella ppreżentata hawn taħt, iż-żewġ kolonni tax-xellug ("BID") juru l-ordnijiet sabiex jinxtraw ishma li diġà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet, filwaqt li iż-żewġ kolonni tal-lemin ("ASK") juru l-ordnijiet sabiex jinbiegħu ishma li diġà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet. Għall-fini ta' din il-Linja Gwida, kull ordni tal-limitu tirrifletti ordni waħda biss.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
47	Strategija ta' Rottar	ROUTING_TO_TV_N_ONLY	Test alfanumeriku (sa 50 karattru) soġġett għall-ispeċifikazzjoni ta' Ċentru tan-Negożjar M

Avveniment 2: I-ordni tiġi diretta lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N

Taħt il-Varjant A

Billi l-ordni ma tistax timtela bi prezz ta' EUR 100.02 fiċ-Ċentru tan-Negożjar M mad-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet, l-ordni tiġi diretta lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N skont l-istruzzjoni speċifikata mill-operatur tas-suq. Bħala riżultat, l-ordni titneħħa mill-ktieb tal-ordnijiet ta' Ċentru tan-Negożjar M. Madankollu, jekk l-ordni ma tkunx tista' timtela kompletament miċ-Ċentru tan-Negożjar N, il-kwantità mhux innegożjata terġa' lura fil-ktieb tal-ordnijiet ta' Ċentru tan-Negożjar M skont l-istruzzjonijiet inizjali tal-operatur tas-suq.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:05:32.652788Z	
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	CHMO	"Bidla fl-istatus minħabba l-operazzjonijiet tas-suq"
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ROUT	L-ordni tiġi diretta lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N.
36	Kwantità inizjali	150	L-ebda bidla
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	150	Din il-kaxxa tikkorrespondi wkoll għall-kwantità li tiġi diretta mill-ġdid lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar l-ieħor
38	Kwantità murija	0	Filwaqt li tiġi diretta lejn Ċentru tan-Negożjar ieħor, ma tintwera ebda kwantità għall-ordni fiċ-Ċentru tan-Negożjar M.

Taħt il-Varjant B

L-ordni giet eżegwita parzjalment fiċ-Ċentru tan-Negożjar M (ix-xiri ta' 25 sehem) qabel giet diretta lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N mal-kwantità li jifdal (125 sehem). Ir-rottat ta' din l-ordni wara avveniment parzjali huwa rifless fir-rekords taċ-Ċentru tan-Negożjar M fil-kaxxi li ġejjin.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ROUT	L-ordni tiġi DIRETTA lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N.
36	Kwantità inizjali	150	<i>L-ebda bidla</i>
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	125	Din tirrifletti l-kwantità li għad trid tiġi nnegożjata wara x-xiri ta' 25 sehem fiċ-Ċentru tan-Negożjar M
38	Kwantità murija	0	Filwaqt li tiġi diretta lejn Ċentru tan-Negożjar ieħor, ma tintwera ebda kwantità għall-ordni fiċ-Ċentru tan-Negożjar M
39	Kwantità nnegożjata		Ix-xiri ta' 25 sehem kien irreġistrat f'avveniment preċedenti

It-tabella li ġejja turi kif l-ordni li tidhol diretta miċ-Ċentru tan-Negożjar M hija riflessa fir-rekord taċ-Ċentru tan-Negożjar N.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	Il-LEI tad-Ditta ta' Investiment Z bħala membru taċ-Ċentru tan-Negożjar N u li tittrażmetti l-ordni f'isem iċ-Ċentru tan-Negożjar M	
2	Aċċess Elettroniku Dirett (DEA)	veru	
3	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-klijent	LEI taċ-Ċentru tan-Negożjar M	F'dan il-każ, iċ-Ċentru tan-Negożjar M huwa l-klijent tal-membri taċ-Ċentru tan-Negożjar N (Ditta ta' Investiment Z). Jekk ikun hemm intermedjarju ieħor bejniethom, din il-kaxxa ma

			għandhiex timtela bil-LEI taċ- Ċentru tan-Negożjar M.
Taqsimha B - Il-kapaċità tan-negożjar u provvediment ta' likwidità			
7	Kapaċità tan-negożjar	AOTC	Id-Ditta ta' Investiment Z qed taġixxi f'isem iċ-Ċentru tan- Negożjar M.
Taqsimha F - Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni			
16	Kodiċi MIC ta' segment	Il-kodiċi MIC ta' segment taċ- Ċentru tan-Negożjar N	
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	
Taqsimha H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	IOC_ORDER	Skont il-klassifikazzjoni proprja taċ-Ċentru tan-Negożjar N
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsimha J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ACTI	
36	Kwantità inizjali	150 taħt il-Varjant A u 125 taħt il-Varjant B	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	150 taħt il-Varjant A U 125 taħt il-Varjant B	

Avveniment 3: mad-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar N, l-ordni timtela parzjalment

L-ordni għandha tkun riflessa fir-rekord taċ-Ċentru tan-Negożjar N bħala ordni mimlija parzjalment (jekk jogħġbok irreferi għat-taqsimha 6.13.1.4). Barra minn hekk, il-Kaxxa 48 għandha timtela kif ġej:

N		Kaxxa		L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d- data tal-ordni rilevanti lill- awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet					
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ- ċentru tan-negożjar		DEF54321		

Taħt il-Varjant A

Mad-dhul tal-ordni fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar N, jinxtraw 100 sehem fiċ-Ċentru tan-Negożjar N. Dan ix-xiri fiċ-Ċentru tan-Negożjar N għandu jkun rifless fir-rekords taċ-Ċentru tan-Negożjar M li jirrigwardjaw l-ordni inizjali.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimat Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:05:32.662788Z	
Taqsimat G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	PARF	L-ordni hija parzjalment mimlija
Taqsimat I - Prezzijiet			
28	Prezz tat-tranzazzjoni	100.01	L-ordni għet eżegwita parzjalment għal 100.01 fiċ-Ċentru tan-Negożjar N
Taqsimat J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ROUT	L-ebda bidla
36	Kwantità inizjali	150	L-ebda bidla
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	50	
38	Kwantità murija	0	Hekk kif l-ordni għadha taħt l-istatus ta' "rottata".
39	Kwantità nnegożjata	100	
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar		Din il-kaxxa għandha tiġi vojta minhabba li din it-tranzazzjoni ma għetx eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negożjar M

Taħt il-Varjant B

Qabel tiġi diretta lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N, l-ordni tiġi eżegwita parzjalment fiċ-Ċentru tan-Negożjar M (ix-xiri ta' 25 sehem). Konsegwentement, l-ordni li tiġi diretta lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N tirrigwardja biss 125 sehem. Mad-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar N, l-ordni tiġi eżegwita parzjalment (ix-xiri ta' 100 sehem).

It-tranzazzjoni fiċ-Ċentru tan-Negożjar N għandha tkun riflessa fir-rekords taċ-Ċentru tan-Negożjar M kif ippreżentati fit-tabella preċedenti, bl-eċċezzjoni tal-kaxxi li ġejjin.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	PARF	L-ordni hija parzjalment mimlija
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ROUT	
36	Kwantità inizjali	150	Il-kwantità inizjali ma tinbidilx taħt il-Varjant B
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	25	Digà kienu nixtraw 25 sehem fiċ-Ċentru tan-Negożjar M qabel għet diretta.
38	Kwantità murija	0	
39	Kwantità nnegożjata	100	
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar		Din il-kaxxa għandha titħalla vojta minhabba li din it-tranżazzjoni ma għetx eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negożjar M

Avveniment 4: l-ordni rottata tiġi riattivata fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:05:32.662791Z	
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:05:32.662791Z	L-ordni tilfet il-kronogramma ta' prijorità tagħha meta għet diretta lejn iċ-Ċentru tan-Negożjar N. Il-kronogramma ta' prijorità hija uguali għall-ħin li fih tidhol lura fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M.
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut,	CHMO	"Bidla fl-istatus minhabba l-operazzjonijiet tas-suq"

	eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali		
Taqsimi I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	100.02	<i>L-ebda bidla</i>
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
33	Status tal-ordni	ACTI	Taħt dan l-avveniment, l-ordni ssir attiva fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M.
36	Kwantità inizjali	150	<i>L-ebda bidla</i>
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	50 taħt il-varjant A U 25 taħt il-varjant B	
38	Kwantità murija	50 taħt il-varjant A U 25 taħt il-varjant B	

6.13.7 Klassifikazzjoni tal-Ordnijiet ta' Strategija (Kaxxa 46)

6.13.7.1 Funzjonalità impliċita

Eżempju 136

Ordni tad-Ditta ta' Investment X

Id-Ditta ta' Investment X tixtieq iddaħħal ordni fl-opzjoni ta' Lulju (strike 225) u tibgħatha liċ-Ċentru tan-Negozjar M. Fl-10 ta' Marzu 2018 fl-10:07:16.523871(UTC), id-Ditta ta' Investment X iddaħħal ordni diretta fl-iskadenza ta' Lulju sabiex tixtri 200 opzjoni call bi strike ta' 225 u prezz ta' EUR 13. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M għall-opzjonijiet call ta' Lulju huwa 256718 u l-ISIN huwa XX1234567890.

Ordni tad-Ditta ta' Investment Y

Ditta ta' Investment differenti (id-Ditta Y) tixtieq iddaħħal ordni fl-opzjoni ta' Awwissu (strike 225) u tibgħatha liċ-Ċentru tan-Negozjar M. Fis-7 ta' Marzu 2018 fl-10:09:38.981242(UTC), id-Ditta ta' Investment Y iddaħħal ordni diretta fl-iskadenza ta' Awwissu sabiex tixtri 100 opzjoni call bi strike ta' 225 u prezz ta' EUR 15.5. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M għall-opzjonijiet call ta' Awwissu huwa 256735 u l-ISIN huwa XXABCDEFGHJ.

Ordni impliċita - Il-firxa tal-kalendarju għall-opzjonijiet

Il-funzjonalità tal-ordni impliċita taċ-Ċentru tan-Negozjar M tfisser li ż-żewġ ordnijiet diretti jiġġeneraw ordni impliċita fl-istrategija tal-firxa tal-kalendarju għall-opzjonijiet. Din l-ordni impliċita hija għall-bejgħ ta' 100 July-August FCAL bi prezz ta' EUR 2.5. Din tinxtered fis-suq permezz ta' forniment tad-data. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M għall-FCAL July-August 225 huwa 256786.

Ordni tad-Ditta ta' Investment Z

Id-Ditta ta' Investiment Z b'LEI ta' KLMNOPQRST1234567890 tixtieq iddaħħal ordni fl-istess firxa tal-kalendarju għall-opzjonijiet. Fis-7 ta' Marzu 2018 fl-10:09:56.684251(UTC), id-Ditta ta' Investiment Z iddaħħal ordni fil-firxa tal-kalendarju sabiex tixtri 100 July-August FCAL 225 bi prezz ta' EUR 2.5. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M għall-FCAL July-August 225 huwa 256786. Dan jeżegwixxi minnufih kontra l-ordni impliċita msemmija hawn fuq.

Avveniment 1: L-ordni tad-Ditta ta' Investiment X tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet⁴⁴ mad-dhul tal-ordni (ordni ġdida mmarkata bl-aħmar)

July Call 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità à
200	13.00	13.25	100
100	11.25	13.30	100
100	11.20	13.35	100
100	11.15		

August Call 225			
BID		ASK	
Kwantità à	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	15.25	16.50	100
100	15.20	16.55	100
100	15.15	16.65	100

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	2.00	5.25	100

Għall-July Call 225: L-ordni diretta mid-Ditta ta' Investiment X hija għax-xiri ta' 200 opzjoni call għal Lulju bi strike ta' 225 u bi prezz ta' EUR 13. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M għall-opzjonijiet tal-July Call 225 huwa 256718. It-tabella ta' hawn taħt timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jintlew, iżda mhux kollha:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
---	-------	---	-------------------------------

⁴⁴ Għal kull tabella ppreżentata hawn taħt, iż-żewġ kolonni tax-xellug ("BID") juru l-ordnijiet għax-xiri li diġà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet, filwaqt li ż-żewġ kolonni tal-lemin ("ASK") juru l-ordnijiet għall-bejgħ li diġà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet. Għall-fini ta' din il-Linja Gwida, hemm biss ordni waħda f'kull livell tal-prezz.

Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	12345678901234567890	
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:07:16.523871Z	
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Billi l-ordni għadha kif daħlet fil-ktieb tal-ordnijiet, il-kronogramma ta' prijorità tagħha hija ugwali għad-data u l-ħin tad-dħul
15	Numru tas-Sekwenza	3758945	
Taqsim F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256718	
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX1234567890	
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26F458s	Kodiċi uniku tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar.
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	Anki jekk l-ordni tiġi eżegwita mad-dħul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet, l-ewwel avveniment li jrid jiġi rrapportat huwa "Ordni Ġdida"
Taqsim H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Limitu	Skont il-klassifikazzjoni proprja taċ-Ċentru tan-Negożjar
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsim I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	13	
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
33	Status tal-ordni	ACTI	
36	Kwantità inizjali	200	
37	Il-quantità li jifdal, inkluża dik moħbija	200	
38	Kwantità murija	200	
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrateġija		Titħalla vojta billi għadha ma ġietx eżegwita.

Avveniment 2: L-ordni tad-Ditta ta' Investiment Y tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet⁴⁵ mad-dhul tal-ordni (ordni ġdida mmarkata bl-aħmar)

July Call 225				August Call 225			
BID		ASK		BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità	Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
200	13.00	13.25	100	100	15.25	15.50	100
100	11.25	13.30	100	100	15.20	16.50	100
100	11.20	13.35	100	100	15.15	16.55	100
100	11.15					16.65	100

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	2.00	5.25	100

Għall-August Call 225: L-ordni diretta mid-Ditta ta' Investiment Y hija għall-bejgħ ta' 100 opzjoni call għal Awwissu bi strike ta' 225 u bi prezz ta' EUR 15.5. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negozjar M għall-opzjonijiet tal-August Call 225 huwa 256735. It-tabella ta' hawn taht timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jimtlew, iżda mhux kollha:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	ABCDEFGHIJKLMNQRST	
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza			

⁴⁵ Għal kull tabella pprezentata hawn taht, iż-żewġ kolonni tax-xellug ("BID") juru l-ordnijiet għax-xiri li diġà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet, filwaqt li ż-żewġ kolonni tal-lemin ("ASK") juru l-ordnijiet għall-bejgħ li diġà jeżistu fil-kotba tal-ordnijiet. Għall-fini ta' din il-Linja Gwida, hemm biss ordni waħda f'kull livell tal-prezz.

13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Billi l-ordni għadha kif daħlet fil-ktieb tal-ordnijiet, il-kronogramma ta' prijorità tagħha hija ugwali għad-data u l-ħin tad-dhul
15	Numru tas-Sekwenza	3758946	
Taqsimha F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256735	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet tač-Ċentru tan-Negożjar.
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XXABCDEFGHJIJ	
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26F459n	Kodiċi uniku tal-ordnijiet tač-Ċentru tan-Negożjar M.
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	Anki jekk l-ordni tiġi eżegwita mad-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet, l-ewwel avveniment li jrid jiġi rrapportat huwa "Ordni Ġdida"
Taqsimha H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Limitu	Skont il-klassifikazzjoni proprja tač-Ċentru tan-Negożjar M.
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsimha I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	15.5	
Taqsimha J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	
33	Status tal-ordni	ACTI	
36	Kwantità inizjali	100	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	100	
38	Kwantità murija	100	
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrateġija		Titħalla vojta billi għadha ma ġietx eżegwita.

Avveniment 3: L-ordni impliċita tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet⁴⁶ mad-dhul tal-ordni impliċita (ordni ġdida mmarkata bl-aħmar)

⁴⁶ Għall-fini ta' din il-Linja Gwida, hemm biss ordni waħda f'kull livell tal-prezz.

July Call 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
200	13.00	13.25	100
100	11.25	13.30	100
100	11.20	13.35	100
100	11.15		

August Call 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	15.25	15.50	100
100	15.20	16.50	100
100	15.15	16.55	100
		16.65	100

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	2.00	2.50	100
		5.25	100

Għall-ktieb tal-ordnijiet tal-FCAL July-August 225: l-Ċentru tan-Negozjar M jiġġenera ordni impliċita miż-żewġ ordnijiet diretti mdaħħlin mid-Ditti ta' Investment X u Y fir-rigward tal-opzjonijiet call ta' Lulju u Awwissu. L-ordni impliċita hija ordni għall-bejgħ ta' 100 July-August FCAL bi prezz ta' EUR 2.5. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet ta' Ċentru tan-Negozjar M għall-ktieb tal-ordnijiet tal-FCAL July-August 225 huwa 256786. It-tabella ta' hawn taħt timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jintlew, iżda mhux kollha. Il-kaxxi 1,2,3,4,5,6,7 u 8 dejjem jithallew vojta minhabba li din hija ordni impliċita li kienet iġġenerata miċ-Ċentru tan-Negozjar u mhux mill-membri/partecipant.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Billi l-ordni għadha kif daħlet fil-ktieb tal-ordnijiet, il-kronogramma ta' prijorità tagħha hija ugwali għad-data u l-ħin tad-dhul
15	Numru tas-Sekwenza	3758947	
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256786	Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet ta' Ċentru tan-Negozjar M.
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX1234567890, XXABCDEFGHJI	Billi l-istrateġiji mhumiex strumenti finanzjarji huma m'għandhomx ISIN u għalhekk l-ISIN's li

			jiffurmaw l-istrategija huma inkluzi.
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26F460g	Kodiċi uniku tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M.
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni shiġha jew parzjali	NEWO	Anki jekk l-ordni tiġi eżegwita mad-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet, l-ewwel avveniment li jrid jiġi rrapportat huwa "Ordni Ġdida"
Taqsimha H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Impliċita	Skont il-klassifikazzjoni proprja taċ-Ċentru tan-Negożjar
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsimha I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	2.5	
Taqsimha J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	
33	Status tal-ordni	IMPL	Sabiex jiġi indikat li din hija ordni impliċita mill-ordnijiet diretti.
36	Kwantità inizjali	100	
37	Il-quantità li jifdal, inkluża dik moħbija	100	
38	Kwantità muriġa	100	
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrategija		Tithalla vojta billi għadha ma ġietx eżegwita.

Avveniment 4: L-ordni tad-Ditta ta' Investiment Z tidhol fil-ktieb tal-ordnijiet

L-istat tal-kotba tal-ordnijiet (ordni ġdida mmarkata bl-aħmar)

July Call 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
200	13.00	13.25	100
100	11.25	13.30	100
100	11.20	13.35	100
100	11.15		

August Call 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	15.25	15.50	100
100	15.20	16.50	100
100	15.15	16.55	100
		16.65	

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	2.50	2.50	100
100	2.00	5.25	100

Għall-FCAL July-August 225: L-ordni fil-firxa tal-kalendarju mid-Ditta ta' Investiment Z hija għax-xiri ta' 100 July-August FCAL bi prezz ta' EUR 2.5. Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M għall-ktieb tal-ordnijiet tal-FCAL July-August 225 huwa 256786. It-tabella ta' hawn taħt timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jimtlew, iżda mhux kollha:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	KLMNOPQRST1234567890	
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-Ħin	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Billi l-ordni għadha kif daħlet fil-ktieb tal-ordnijiet, il-kronogramma ta' prijorità tagħha hija ugwali għad-data u l-ħin tad-dħul
15	Numru tas-Sekwenza	3759523	
Taqsim F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256786	Il-kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M.
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX1234567890, XXABCDEFGHJI	Billi l-istrateġija mhumieq strumenti finanzjarji huma m'għandhomx ISIN u għalhekk l-ISIN's li jiffurmaw l-istrateġija huma inklużi.

20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26H127c	Kodiċi uniku tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar M.
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	Anki jekk l-ordni tiġi eżegwita mad-dhul tagħha fil-ktieb tal-ordnijiet, l-ewwel avveniment li jrid jiġi rrapportat huwa "Ordni Ġdida"
Taqsimha H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Limitu	Skont il-klassifikazzjoni proprja taċ-Ċentru tan-Negożjar
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsimha I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	2.5	
Taqsimha J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
33	Status tal-ordni	ACTI	
36	Kwantità inizjali	100	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	100	
38	Kwantità murija	100	
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrateġija		Titħalla vojta billi għadha ma ġiet eżegwita.

Avveniment 5: L-eżekuzzjoni fil-ktieb tal-ordnijiet fil-firxa tal-kalendarju u l-bidliet fl-ordnijiet fil-kuntratti diretti.

L-istat tal-ktieb tal-ordnijiet⁴⁷ fil-punt tal-eżekuzzjoni

July Call 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
200	13.00	13.25	100
100	11.25	13.30	100
100	11.20	13.35	100
100	11.15		

August Call 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	15.25	15.50	100
100	15.20	16.50	100
100	15.15	16.55	100
		16.65	100

⁴⁷ L-ordnijiet immarkati bl-orangjo jeżegwixxu u dan jikkawża aġġornament tal-ordni għall-ordni mmarkata bl-ikħal u l-eżekuzzjoni sħiħa tal-ordni mmarkata bil-vjola

FCAL July-August 225			
BID		ASK	
Kwantità	Prezz Limitu	Prezz Limitu	Kwantità
100	2.50	2.50	100
100	2.00	5.25	100

L-ordni fil-firxa tal-kalendarju mid-Ditta ta' Investiment Z sabiex tixtri 100 July-August FCAL bi prezz ta' EUR 2.5 tiġi eżegwita kompletament. It-tabella ta' hawn taht timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jintlew, iżda mhux kollha:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	KLMNOPQRST1234567890	L-ebda bidla
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Il-ħin ta' dan l-avveniment.
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità		Tiġi nnegozjata kompletament u, għalhekk, ma għadhiex attiva.
15	Numru tas-Sekwenza	3759539	In-numru tas-sekwenza ta' dan il-messaġġ.
Taqsim F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256786	L-ebda bidla
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX1234567890, XXABCDEFGHJI	L-ebda bidla
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26H127c	L-ebda bidla
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni shiħa jew parzjali	FILL	Ordni nnegozjata kompletament.
Taqsim H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Limitu	L-ebda bidla
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	L-ebda bidla

Taqsimi I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	2.5	L-ebda bidla
28	Prezz tat-tranzazzjoni	2.5	Prezz tal-eżekuzzjoni.
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	L-ebda bidla
33	Status tal-ordni		Tithalla vojta minħabba li l-ordni għet innegożjata kompletament.
36	Kwantità inizjali	100	L-ebda bidla
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	0	Il-kwantità li jifdal issa hija 0.
38	Kwantità murija	0	Il-kwantità murija hija 0 minħabba li l-ordni għet innegożjata kompletament.
39	Kwantità nnegożjata	100	Sabiex tkun tirrifletti l-kwantità nnegożjata.
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrateġija		Tithalla vojta minħabba li din l-ordni ddaħħlet direttament fil-ktieb tal-ordnijiet fil-firxa tal-kalendarju.
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	TEKXC456GH20	Timtela sabiex tipprovdi ID uniku tat-tranzazzjoni għat-tranzazzjoni eżegwita.

Għall-ordni tal-bejgħ fil-ktieb tal-ordnijiet fil-firxa tal-kalendarju: L-ordni impliċita għall-bejgħ ta' 100 July-August FCAL bi prezz ta' EUR 2.5 tiġi eżegwita kompletament. It-tabella ta' hawn taħt timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jintlew, iżda mhux kollha. Il-kaxxi 1,2,3,4,5,6,7 u 8 dejjem jithallew vojta minħabba li din hija ordni impliċita li kienet iġġenerata miċ-Ċentru tan-Negożjar u mhux mill-membri/partecipant.

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Il-ħin ta' dan l-avveniment.
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità		Tithalla vojta minħabba li l-ordni tiġi nnegożjata kompletament u, għalhekk, ma għadhiex attiva.
15	Numru tas-Sekwenza	3759540	In-numru tas-sekwenza ta' dan il-messaġġ.
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256786	L-ebda bidla
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	L-ebda bidla

20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26F460g	L-ebda bidla
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni shiġha jew parzjali	FILL	Ordni nnegożjata kompletament.
Taqsimha H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Impliċita	L-ebda bidla
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	L-ebda bidla
Taqsimha I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	2.5	L-ebda bidla
28	Prezz tat-tranzazzjoni	2.5	Prezz tal-eżekuzzjoni.
Taqsimha J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	L-ebda bidla
33	Status tal-ordni		Titħalla vojta minħabba li l-ordni għet innegożjata kompletament.
36	Kwantità inizjali	100	L-ebda bidla
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	0	Il-kwantità li jifdal issa hija 0.
38	Kwantità murija	0	Il-kwantità murija hija 0 minħabba li l-ordni għet innegożjata kompletament.
39	Kwantità nnegożjata	100	Sabiex tkun tirrifletti l-kwantità nnegożjata.
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrateġija	Xj26K983c	Timtela sabiex tgħaqqad l-ordnijiet diretti rilevanti li kienu parti mill-eżekuzzjoni.
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	TEKXC456GH20	Timtela sabiex tipprovdi ID uniku tat-tranzazzjoni għat-tranzazzjoni eżegwita.

Għall-July Call 225: L-ordni diretta mid-Ditta ta' Investiment X għax-xiri ta' 200 opzjoni call għal Lulju bi strike ta' 225 u bi prezz ta' EUR 13 tiġi eżegwita parzjalment għal 100. It-tabella ta' hawn taħt timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jimtlew, iżda mhux kollha:

N Kaxxa		L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimha A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	12345678901234567890	L-ebda bidla
Taqsimha Ċ - Id-data u l-hin			

9	Id-Data u l-Ħin	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Taqsimha E - Priorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' priorità	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Il-ħin li fih iddaħħlet l-ordni diretta
15	Numru tas-Sekwenza	3759541	
Taqsimha F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256718	L-ebda bidla
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX1234567890	L-ebda bidla
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26F458s	L-ebda bidla
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	PARF	
Taqsimha H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Limitu	L-ebda bidla
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	L-ebda bidla
Taqsimha I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	13	L-ebda bidla
28	Prezz tat-tranżazzjoni	13	Prezz tal-eżekuzzjoni.
Taqsimha J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	L-ebda bidla
33	Status tal-ordni	ACTI	L-ebda bidla
36	Kwantità inizjali	200	L-ebda bidla
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	100	.
38	Kwantità murija	100	
39	Kwantità nnegozjata	100	Sabiex tkun tirrifletti l-kwantità nnegozjata f'dan l-avveniment.
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrateġija	Xj26K983c	Timtela sabiex tgħaqqad l-ordnijiet diretti rilevanti mal-ordni impliċita li kienet parti mill-eżekuzzjoni.
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	TEKXC456GH18	Timtela sabiex tipprovdi ID uniku tat-tranżazzjoni għat-tranżazzjoni eżegwita. Dan huwa ID tat-tranżazzjoni differenti minn dak fuq il-ktieb tal-ordnijiet fil-firxa tal-kalendarju.

Għall-Agust Call 225: L-ordni diretta mid-Ditta ta' Investiment Y għall-bejgħ ta' 100 opzjoni call għal Awwissu bi strike ta' 225 u bi prezz ta' EUR 15.5 tiġi eżegwita kompletament. It-tabella ta' hawn taft timmarka l-kaxxi ewlenin li jridu jimtlew, iżda mhux kollha:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim A – Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	ABCDEFGHIJKLMNQRST	L-ebda bidla
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità		Titħalla vojta minħabba li l-ordni tiġi nnegożjata kompletament u, għalhekk, ma għadhiex attiva.
15	Numru tas-Sekwenza	3759542	
Taqsim F - Identifikazzjoni tal-ordni			
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	256735	L-ebda bidla
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XXABCDEFGHIJ	L-ebda bidla
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	Xj26F459n	L-ebda bidla
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	FILL	Ordni nnegożjata kompletament.
Taqsim H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Limitu	L-ebda bidla
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	L-ebda bidla
Taqsim I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	15.5	L-ebda bidla
28	Prezz tat-tranzazzjoni	15.5	Prezz tal-eżekuzzjoni.
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	L-ebda bidla
33	Status tal-ordni		Titħalla vojta minħabba li l-ordni giet innegożjata kompletament.
36	Kwantità inizjali	100	L-ebda bidla
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	0	Il-kwantità li jifdal issa hija 0.
38	Kwantità murija	0	Il-kwantità murija hija 0 minħabba li l-ordni giet innegożjata kompletament.

39	Kwantità nnegożjata	100	Sabiex tkun tirrifletti l-kwantità nnegożjata.
46	Identifikazzjoni ta' Ordni Marbuta mal-Istrateġija	Xj26K983c	Timtela sabiex tgħaqqad l-ordnijiet diretti rilevanti mal-ordni impliċita li kienet parti mill-eżekuzzjoni.
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	TEKXC456GH19	Timtela sabiex tipprovdi ID uniku tat-tranżazzjoni għat-tranżazzjoni eżegwita. Dan huwa ID tat-tranżazzjoni differenti minn dak fuq il-ktieb tal-ordnijiet fil-firxa tal-kalendarju.

6.13.7.2 Funzjonalità esplicita

L-istess metodoloġija għandha tintuża mal-ordnijiet espliciti.

6.13.8 Bidla fil-Prijorità

Is-sitwazzjonijiet li ġejjin huma deskritti:

- Kronogrammi ta' prijorità għal sistema ta' negozjar ta' prijorità skont il-prezz, il-viżibbiltà u l-ħin;
- Kronogrammi ta' prijorità u daqs tal-ordni ta' prijorità għal sistema ta' negozjar ta' prijorità skont id-daqs u l-ħin;
- Kronogrammi ta' prijorità u daqs tal-ordni ta' prijorità għal sistema ta' negozjar ta' tqabbil pro-rata.

6.13.8.1 Prijorità skont il-prezz, il-viżibbiltà u l-ħin

Eżempju 137

Id-Ditta ta' Investment X iddaħħal ordni għax-xiri ġdida, Good-Till-Cancelled, għal 50 sehem bi prezz limitu ta' EUR 10.000 fit-30 ta' Ġunju 2018 fil-11:20:30.112121(UTC) ([Avveniment 1](#)). Ftit aktar tard, fil-11:20:31.354454(UTC), id-Ditta ta' Investment Y iddaħħal ordni għax-xiri ġdida, Good-For-Day, għal 70 sehem fl-istess livell ta' prezz limitu ta' EUR 10.000 ([Avveniment 2](#)).

Minħabba r-regola ta' prijorità skont il-prezz u l-ħin, l-ordni għal 70 sehem tiddaħħal fil-ktieb tal-ordnijiet taċ-Ċentru tan-Negożjar fl-istess livell ta' prezz iżda wara l-ordni għal 50 sehem. Il-prijoritajiet differenti ser jiġu ddeterminati mill-valuri fil-kaxxa tal-kronogramma ta' prijorità.

Jekk l-ordni ta' 50 sehem tiġi mmodifikata billi l-kwantità tagħha tiżdied għal 55 sehem fis-27 ta' Ġunju 2018 fil-11:20:33.344541(UTC), hija titlef il-prijorità tagħha fuq l-ordni għal 70 sehem. Għalhekk, il-ħin eżatt ta' tali modifiki tal-ordni għandu jiġi rreġistrat fil-Kaxxa tal-Kronogramma ta' prijorità ([Avveniment 3](#)).

F'dan iċ-Ċentru tan-Negożjar, l-ordnijiet Good-Till-Cancelled huma validi għal sena waħda.

Avveniment 1: Id-dhul ta' ordni ghax-xiri ġdida, Good-Till-Cancelled, għal 50 sehem

N		Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9		Id-Data u l-ħin	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Taqsimi D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet			
10		Perjodu ta' validità	GTCA
12		Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13		Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			
20		Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21		Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO
Taqsimi H - Tip ta' ordni			
22		Tip ta' ordni	Limitu
23		Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO
Taqsimi I - Prezzijiet			
24		Prezz limitu	10.000
28		Prezz tat-tranzazzjoni	
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
36		Kwantità inizjali	50

Avveniment 2: Id-dhul ta' ordni ghax-xiri ġdida, Good-For-Day, għal 70 sehem

N		Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9		Id-Data u l-ħin	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Taqsimi D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet			
10		Perjodu ta' validità	DAVY
12		Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13		Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			
20		Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	45533344ABC
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			

21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO
Taqsimi H - Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO
Taqsimi I - Prezzijiet		
24	Prezz limitu	10.000
36	Kwantità inizjali	70

Avveniment 3: Ordni ta' 50 sehem immodifikata

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T11:20:33.344541Z
Taqsimi D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet		
10	Perjodu ta' validità	GTCV
12	Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza		
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T11:20:33.344541Z
Taqsimi F - Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	REME
Taqsimi H - Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO
Taqsimi I - Prezzijiet		
24	Prezz limitu	10.000
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
36	Kwantità inizjali	55

6.13.8.2 Prijorità skont id-daqs u l-ħin

Eżempju 138

Id-Ditta ta' Investiment X iddaħħal ordni għax-xiri ġdida għal 100 sehem f'ċertu livell ta' prezz fis-27 ta' Ġunju 2018 fil-11:20:30.112121(UTC) (Avveniment 1).

Ftit aktar tard, fil-11:20:31.354454(UTC), id-Ditta ta' Investiment Y iddaħħal ordni għax-xiri ġdida fl-istess livell ta' prezz iżda bi kwantità oġġla (325 sehem) (Avveniment 2). F'dan iċ-Ċentru tan-Negozjar, l-ordnijiet għal kwantitajiet oġġla jieħdu priyorità fuq l-ordnijiet għal kwantitajiet aktar baxxi.

Minħabba l-priyorità skont id-daqs u l-ħin, l-ordni għal 325 sehem tiddaħħal fil-ktieb qabel l-ordni ta' 100 sehem. L-awtorità kompetenti ser tkun tista' tirrikostitwixxi din billi tieħu f'kunsiderazzjoni l-ewwel id-daqs priyoritarju u mbagħad il-kronogramma ta' priyorità tal-ordnijiet li jiġu rreġistrati - għal kull ordni separatament - miċ-Ċentru tan-Negozjar fil-Kaxxa tal-Kronogramma ta' priyorità u fil-Kaxxa tad-Daqs priyoritarju, rispettivament. Jekk l-ordni għal 325 sehem tiġi mmodifikata billi l-kwantità tagħha titbaxxa għal 90 sehem fis-27 ta' Ġunju 2018 fil-11:20:35.325891(UTC), hija tiffle il-priyorità tagħha fuq l-ordni għal 100 sehem. Din il-modifika tal-ordni trid tiġi rreġistrata fil-Kaxxa tal-Kronogramma ta' priyorità u fil-Kaxxa tad-Daqs priyoritarju (Avveniment 3).

Għall-okkorrenzi deskritti fuq, il-Kaxxa tal-Kronogramma ta' priyorità u l-Kaxxa tad-Daqs priyoritarju għandhom jimtlew - għal kull ordni u modifika ta' ordni separatament - kif ġej. Għal raġunijiet ta' konvenjenza, il-Kaxxi 13 u 14 biss huma inklużi, billi dawn huma l-aktar kaxxi rilevanti għal dan l-eżempju.

Avveniment 1: id-dħul tal-ordni ta' 100 sehem

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim E - Priyorità u numru tas-sekwenza		
13	Kronogramma ta' priyorità	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14	Daqs priyoritarju	100

Avveniment 2: id-dħul tal-ordni ta' 325 sehem:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim E - Priyorità u numru tas-sekwenza		
13	Kronogramma ta' priyorità	2018-06-27T11:20:31.354454Z
14	Daqs priyoritarju	325

Avveniment 3: modifika tal-ordni ta' 325 sehem għal kwantità ta' 90 sehem

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim E - Priyorità u numru tas-sekwenza		
13	Kronogramma ta' priyorità	2018-06-27T11:20:35.325891Z
14	Daqs priyoritarju	90

6.13.8.3 Sistema ta' negozjar ta' tqabbil pro-rata

Eżempju 139

Id-Ditta ta' Investiment X iddaħħal ordni għax-xiri ġdida għal 200 sehem bi prezz limitu ta' EUR 10.000 fis-27 ta' Ġunju 2018 fil-11:20:30.112121(UTC) fi ktieb tal-ordnijiet, billi tuża algoritmu ta' tqabbil pro-rata, fejn il-kwantità ta' ordni li tidhol tiġi distribwita madwar l-ordnijiet kollha mdaħħlin b'mod proporzjonali għall-kwantità residwa tagħhom.

Iċ-Ċentri tan-Negozjar li jużaw algoritmi ta' tqabbil pro-rata ser ikunu jistgħu jimlew il-Kaxxa 14 tad-Daqs prijoritarju b'valur ta' "0" (żero), diment li huma jkunu ppubblikaw id-dettalji tal-algoritmu li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti jerġgħu jibnu l-mekkaniżmu tal-eżekuzzjoni tal-ordni. Għaldaqstant, il-Kaxxi 13 u 14 jimtlew kif ġej:

N Kaxxa		L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza		
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14	Daqs prijoritarju	0

6.13.9 Fażijiet tan-Negozjar

Eżempju 140

Iċ-Ċentru tan-Negozjar M għandu rkant tal-ftuħ fi strument finanzjarju li jibda fis-07:50:00.425381(UTC+1) fis-27 ta' Ġunju 2018. Qabel dan, ma kien hemm ebda ordni fuq il-ktieb tal-ordnijiet. Il-prezz indikattiv tal-irkant għadu ma ġie ix x iffissat minhabba li ma hemmx ordnijiet u l-volum indikattiv tal-irkant huwa ta' 0 ishma ([Avveniment 1](#)). Fis-07:55:21.528754(UTC+1), id-Ditta ta' Investiment X iddaħħal ordni għax-xiri għal 100 sehem għal EUR 1 ([Avveniment 2](#)).

Fis-07:57:46.255897(UTC+1), id-Ditta ta' Investiment Y iddaħħal ordni għall-bejgħ għal 50 sehem fis-suq. Din tohloq ktieb tal-ordnijiet inkroċjat u, għalhekk, prezz indikattiv ta' EUR 1 u volum indikattiv ta' 50 ishma ([Avveniment 3](#)). Fis-07:59:52.264547(UTC+1), Ditta ddaħħal offerta għal 25 sehem fis-suq. Dan ma għandu ebda impatt fuq il-prezz indikattiv, iżda l-volum indikattiv jiżdied għal 75 sehem ([Avveniment 4](#)). Fit-08:00:25.149531(UTC+1), l-ordnijiet jiġu diżinkroċjati fl-aħħar tal-irkant, biż-żewġ ordnijiet għall-bejgħ jiddaħħlu bħala l-Avvenimenti 3 u 4, bl-ordni għax-xiri tiddaħħal bħala l-Avveniment 2 u bit-titolu mbagħad jiddaħħal bħala negozjar kontinwu ([Avveniment 5](#)). Il-fażijiet tan-negozjar jintwerew fir-ringiela separata tagħhom. Għandha tinżamm ringiela mal-faži tan-negozjar kull darba li din tinbidel. Il-prezz indikattiv tal-irkant u l-volum indikattiv tal-irkant jintwerew flimkien fir-ringiela tagħhom kif u meta jinbidel kull wieħed mill-valuri.

Avveniment 1: Irkant tal-ftuħ

Ir-ringiela 1 tinkludi l-informazzjoni li ġejja bil-kaxxi l-oħrajn kollha jithallew vojta (inklużi l-Kaxxi 50 (Prezz indikattiv tal-irkant) u 51 (Volum indikattiv tal-irkant) billi dawn il-kaxxi mhumie x meħtieġa meta tintwera bidla fil-faži tan-negozjar). L-uniċi kaxxi li jridu jimtlew huma:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T06:50:00.425381Z	
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
15	Numru tas-Sekwenza	20056	
Taqsimi F – Identifikazzjoni tal-ordni			
16	Kodiċi MIC ta' segment	XMIC	
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	XYZ9876	
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000	
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet		Titħalla vojta minħabba bidla fil-fażi tan-negozjar.
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali		
Taqsimi K - Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negozjar	Irkant Miftuħ	

Hekk kif l-irkant tal-ftuħ beda, il-Kaxxa tal-Prezz indikattiv tal-irkant għandha titħalla vojta sabiex turi li l-prezz indikattiv tal-irkant ma ġiex stabbilit u li jeħtieġ li jinżamm il-volum indikattiv tal-irkant ta' 0 ishma. Għalhekk, ir-ringiela 2 għandha turi din l-informazzjoni bil-kaxxi l-oħrajn kollha jithallew vojta. L-uniċi kaxxi li jridu jimtlew huma:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T06:50:00.425381Z	
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
15	Numru tas-Sekwenza	20068	
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni			
16	Kodiċi MIC ta' segment	XMIC	
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	XYZ9876	

18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000	
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet		Titħalla vojta minħabba bidla fil-prezz u l-volum indikattivi.
Taqsim K - Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Titħalla vojta minħabba li ma għie stabbilit ebda prezz.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant	0	Ma hemmx volum tal-irkant.

Avveniment 2: Id-dħul ta' ordni ta' 100 sehem

Ir-ringiela 3 tad-data ser tinkludi d-dħul tal-ordni ġdida skont dawn li ġejjin (mhux il-kaxxi kollha tad-dħul tal-ordnijiet ġew inkluzi):

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
15	Numru tas-Sekwenza	20075	
Taqsim F - Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	
Taqsim I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	1	
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
36	Kwantità inizjali	100	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	100	
Taqsim K - Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negozjar		Titħalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

Avveniment 3: Dħul ta' ordni ġdida ta' 50 sehem

Ir-ringiela 4 tad-data ser tinkludi d-dħul tal-ordni ġdida skont dawn li ġejjin (mhux il-kaxxi kollha tad-dħul tal-ordnijiet ġew inklużi):

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
15	Numru tas-Sekwenza	20089	
Taqsimi F – Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	987654321DEF	
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	
Taqsimi I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu		Tithalla vojta billi l-ordni tas-suq hija bla prezz.
Taqsimi J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	
36	Kwantità inizjali	50	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbja	50	
Taqsimi K – Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negozjar		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

Ir-ringiela 5 tad-data ser turi l-impatt fuq il-prezz indikattiv tal-irkant u l-volum indikattiv tal-irkant tad-dhul tal-ordni msemmija fuq, bil-kaxxi l-oħrajn kollha jithallew vojta. L-uniċi kaxxi li jridu jimtlew huma:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T06:57:46.255897Z	L-ebda bidla.
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
15	Numru tas-Sekwenza	20095	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment huwa differenti.
Taqsimi F – Identifikazzjoni tal-ordni			
16	Kodiċi MIC ta' segment	XMIC	
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	XYZ9876	
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000	
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet		Tithalla vojta minħabba bidla fil-prezz u l-volum indikattivi.
Taqsimi K – Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant	1	
51	Il-volum indikattiv tal-irkant	50	

Avveniment 4: Id-dhul ta' ordni ġdida ta' 25 sehem

Ir-ringiela 6 tad-data ser tinkludi d-dhul tal-ordni ġdida skont dawn li ġejjin (mhux il-kaxxi kollha tad-dhul tal-ordnijiet ġew inkluzi):

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Il-ħin li fih iddaħħlet l-ordni.
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T06:59:52.264547Z	L-istess bħall-ħin tad-dhul.
15	Numru tas-Sekwenza	20156	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment huwa differenti.
Taqsimi F – Identifikazzjoni tal-ordni			

20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	543216789GHI	
Taqsimi G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	NEWO	
Taqsimi I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu		Tithalla vojta billi l-ordni tas-suq hija bla prezz.
Taqsimi J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	
36	Kwantità inizjali	25	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	25	
Taqsimi K – Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negozjar		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

Ir-ringhela 7 tad-data ser turi l-impatt fuq il-prezz indikattiv tal-irkant u l-volum indikattiv tal-irkant, bil-kaxxi l-oħrajn kollha jithallew vojta. L-uniċi kaxxi li jridu jimtlew huma:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-Ħin	2018-06-27T06:59:52.264547Z	L-ebda bidla.
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
15	Numru tas-Sekwenza	20157	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment huwa differenti.
Taqsimi F – Identifikazzjoni tal-ordni			
16	Kodiċi MIC ta' segment	XMIC	
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	XYZ9876	
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000	

20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet		Titħalla vojta minhabba bidla fil-prezz u l-volum indikattivi.
Taqsim K – Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant	1	Ebda bidla fil-prezz tal-irkant ta' £1.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant	75	Il-volum huwa ta' 75 sehem.

Avveniment 5: Id-diżinkroċjment tal-irkant u l-bidu ta' negozju kontinwu

Ir-ringiela 8 tad-data ser turi l-eżekuzzjoni parzjali għal 50 sehem fuq l-ordni għax-xiri għal 100 sehem (mhux il-kaxxi kollha tal-ordni ġew inklużi):

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Il-ħin tal-eżekuzzjoni parzjali.
Taqsim E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T06:55:21.528754Z	L-istess bħall-ħin tad-dħul minhabba li l-ordni għadha attiva.
15	Numru tas-Sekwenza	20189	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment huwa differenti.
Taqsim F – Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	PARF	
Taqsim I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu	1	
28	Prezz tat-tranżazzjoni	1	
Taqsim J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
36	Kwantità inizjali	100	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	50	
39	Kwantità nnegozjata	50	

48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	ABC123456	
Taqsim K – Fażijiet tan-negozjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negozjar		Titħalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Titħalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant		Titħalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

Ir-ringiela 9 tad-data ser turi l-eżekuzzjoni għal 50 sehem fuq l-ordni għall-bejgħ għal 50 sehem (mhux il-kaxxi kollha tal-ordni ġew inklużi):

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim K – Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Il-ħin tal-eżekuzzjoni.
Taqsim E – Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' priyorità		Titħalla vojta minħabba li l-ordni ma għadhiex attiva.
15	Numru tas-Sekwenza	20190	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment huwa differenti.
Taqsim F – Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	987654321DEF	
Taqsim G – Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	FILL	
Taqsim I – Prezzijiet			
24	Prezz limitu		Titħalla vojta billi l-ordni tas-suq hija bla prezz.
28	Prezz tat-tranzazzjoni	1	
Taqsim J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	
36	Kwantità inizjali	50	
37	Il-quantità li jifdal, inkluża dik moħbija	0	

39	Kwantità nnegożjata	50	
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	ABC123456	
Taqsim K – Fażijiet tan-negożjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negożjar		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

Ir-ringiela 10 tad-data ser turi l-eżekuzzjoni parzjali għal 25 sehem fuq l-ordni għax-xiri għal 50 sehem (mhux il-kaxxi kollha tal-ordni ġew inkluzi):

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsim K – Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Il-ħin tal-eżekuzzjoni parzjali.
Taqsim E – Prijorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' prijorità	2018-06-27T06:55:21.528754Z	L-istess bħall-ħin tad-dhul.
15	Numru tas-Sekwenza	20256	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment huwa differenti.
Taqsim F – Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC	
Taqsim G – Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	PARF	
Taqsim I – Prezzijiet			
24	Prezz limitu	1	
28	Prezz tat-tranżazzjoni	1	
Taqsim J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
36	Kwantità inizjali	100	
37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	25	

39	Kwantità nnegożjata	25	
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranżazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	DEF9876	
Taqsimha K – Fażijiet tan-negożjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negożjar		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

Ir-ringhela 11 tad-data ser turi l-eżekuzzjoni għal 25 sehem fuq l-ordni għall-bejgħ għal 25 sehem (mhux il-kaxxi kollha tal-ordni ġew inkluzi):

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimha Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Il-ħin tal-eżekuzzjoni.
Taqsimha E - Priorità u numru tas-sekwenza			
13	Kronogramma ta' priorità		Tithalla vojta billi l-ordni giet eżegwita.
15	Numru tas-Sekwenza	20257	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment huwa differenti.
Taqsimha F – Identifikazzjoni tal-ordni			
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	543216789GHI	
Taqsimha G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	FILL	
Taqsimha I - Prezzijiet			
24	Prezz limitu		Tithalla vojta billi l-ordni tas-suq hija bla prezz.
28	Prezz tat-tranżazzjoni	1	
Taqsimha J – Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL	
36	Kwantità inizjali	25	

37	Il-kwantità li jifdal, inkluża dik moħbija	0	
39	Kwantità nnegożjata	25	
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	DEF9876	
Taqsimi K – Fażijiet tan-negożjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negożjar		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
50	Il-prezz indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.
51	Il-volum indikattiv tal-irkant		Tithalla vojta billi mhijiex meħtieġa għall-avveniment.

Il-bidla fil-fażi tan-negożjar għandha tkun irrappreżentata mir-ringiela tagħha stess fi hdan id-data li trid tinżamm. Għalhekk, ir-ringiela 12 ser tinkludi l-informazzjoni li ġejja, bil-kaxxi l-oħrajn kollha jithallew vojta. L-uniċi kaxxi li jridu jimtlew huma:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba	Deskrizzjoni (fejn rilevanti)
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-ħin	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Kronogramma bi granularità għal-livell ta' mikrosekonda waħda.
Taqsimi E - Prijorità u numru tas-sekwenza			
15	Numru tas-Sekwenza	20258	In-numru tas-sekwenza ta' dan l-avveniment fiċ-Ċentru tan-Negożjar.
Taqsimi F – Identifikazzjoni tal-ordni			
16	Kodiċi MIC ta' segment	XMIC	L-ebda bidla.
17	Kodiċi tal-ktieb tal-ordnijiet	XYZ9876	L-ebda bidla.
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000	L-ebda bidla.
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet		Tithalla vojta minħabba bidla fil-fażi tan-negożjar.
Taqsimi K – Fażijiet tan-negożjar u l-prezz u l-volum indikattivi tal-irkant			
49	Fażijiet tan-negożjar	Negożjar Kontinwu	Beda negożjar kontinwu.

6.14 Sistemi ta' Talba għal Kwotazzjoni

F'sistema RFQ, tiġi pprovduta kwotazzjoni jew jiġu pprovduti kwotazzjonijiet b'rispons għal talba għal kwotazzjoni sottomessa minn membru jew parteċipant wieħed jew aktar. Il-kwotazzjoni tista' tiġi eżegwita esklussivament mill-membri/parteċipanti rikjedenti. Il-membri/parteċipanti rikjedenti jista' jaċċetta l-kwotazzjoni jew il-kwotazzjonijiet ipprovduta/i lilu. Din l-aċċettazzjoni tal-kwotazzjonijiet tista' ssejtn awtomatikament bejn ċerti kontropartijiet.

Sistema RFQ għandha karatteristiċi speċifiċi. Sabiex tinżamm id-data rilevanti li tirrigwardja dawn il-karatteristiċi speċifiċi, jeħtieġ li t-tabella tal-kaxxi timtela b'mod stabbilit. Għalhekk, huma pprovduti dawn l-eżempji għall-karatteristiċi speċifiċi ta' RFQ li ġejjin:

- Eżempju 141: Kif tirreġistra talba għal kwotazzjoni li tintbagħat lil kontropartijiet speċifiċi?
 Eżempju 142: Kif tirreġistra rispons għal kwotazzjoni b'perjodu ta' validità limitat ('on the wire time') li tista' tiġi eżegwita biss għall-persuna speċifika li tagħmel it-talba għal kwotazzjoni?
 Eżempju 143: Kif tirreġistra rispons għal kwotazzjoni bi kwantità differenti minn dik mitluba?
 Eżempju 144: Kif tirreġistra eżekuzzjoni f'sistema RFQ?

6.14.1 Kif tirreġistra talba għal kwotazzjoni li tintbagħat lil kontropartijiet speċifiċi

Talba għal kwotazzjoni għandha tiġi rreġistrata bħala ordni ġdida bil-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-ordni mimli, filwaqt li l-kaxxa tal-avveniment tal-ordni (il-Kaxxa 21) għandha timtela b'"RFQS". Bħala tali, hija rikonossibbli bħala RFQ sottomessa.

Barra minn hekk, it-talba għal kwotazzjoni għandha tiġi rreġistrata bħala li ntbagħtet lis-suq b'mod ġenerali jew lil kontropartijiet speċifiċi. Għal dan il-għan, għandha tintuża l-Istrateġija ta' Rottar (il-Kaxxa 47). Għandha tintuża Kaxxa vojta għal Strateġija ta' Rottar sabiex tindika li t-talba għal kwotazzjoni ntbagħtet lill-membri/parteċipanti kollha taċ-Ċentru tan-Negożjar. Min-naħa l-oħra, għandu jiddaħħal LEI fil-Kaxxa tal-Istrateġija ta' Rottar sabiex jindika li l-RFQ ġiet sottomessa lid-Ditta korrispondenti. Jekk l-RFQ intbagħtet lil aktar minn Ditta waħda, għal kull Ditta, għandha tiġi rreġistrata istanza ġdida tat-tabella ta' kaxxi (bil-LEIs sussegwenti fil-kaxxa tal-Istrateġija ta' Rottar), iżda kull istanza għandha tiddaħħal taħt l-istess kodiċi ta' identifikazzjoni tal-ordni.

Eżempju 141

F'Ċentru tan-Negożjar RFQ, fis-27 ta' Ġunju 2018 fis-13:05:10(UTC), id-Ditta ta' Investiment X tesprimi interess fil-bejgħ ta' strument speċifiku bl-ISIN XX0000000000 billi titlob kwotazzjoni unilaterali, inkluż id-daqs (1000), sabiex tbiegħ dak l-istrument lil membri li rrispondew għal dik it-talba għal kwotazzjoni. It-talba għal kwotazzjoni tintbagħat lil żewġ membri speċifikati biss: Id-Ditta ta' Investiment Y (LEI ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) u d-Ditta ta' Investiment Z (LEI KLMNOPQRST1234567890). Din kif għandha tkun riflessa miċ-Ċentru tan-Negożjar RFQ fit-tabella tal-kaxxi?

a) It-talba għal kwotazzjoni mid-Ditta ta' Investiment X lid-Ditta ta' Investiment Y:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim A – Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti		

1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	12345678901234567890
Taqsimi Ċ - Id-data u l-ħin		
9	Id-Data u l-Ħin	2018-06-27T13:05:10Z
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni		
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
21	Ordni ġdida, modifika tal-ordni, kanċellazzjoni tal-ordni, rifjuti tal-ordnijiet, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	RFQS ⁴⁸
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL
36	Kwantità inizjali	1000
47	Strateġija ta' Rottar	ABCDEFGHIJKLMNQRST

b) It-talba għal kwotazzjoni lid-Ditta ta' Investiment Z (li ser timtela eżattament bl-istess mod b'haqta tabella ta' kaxxi ta' hawn fuq (inkluż l-istess kodiċi ta' identifikazzjoni tal-ordni), bl-unika differenza tkun li l-LEI tad-Ditta ta' Investiment Z jimtela fil-kaxxa tal-Istrateġija ta' Rottar)

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsimi F - Identifikazzjoni tal-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
Taqsimi J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
47	Strateġija ta' Rottar	KLMNQRST1234567890

Għal eżempji dwar l-aġġornament tal-kwotazzjonijiet, il-qarrej huwa rrakkomandat li jaqra t-taqsimi 6.13.1.2.

6.14.2 Kif tirreġistra rispons għal kwotazzjoni b'perjodu ta' validità limitat ('on the wire time') li tista' tiġi eżegwita għal persuna speċifika li tagħmel it-talba għal kwotazzjoni

Eżempju 142

⁴⁸ Dan il-kodiċi ma jissemmiex fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni 2017/580, iżda jaqsa' taħt il-kaxxa b'format hieles {ALPHANUM-4}. Madankollu, iċ-Centri tan-Negożjar huma mistennija li jużaw dan il-kodiċi partikolari għal dan il-każ partikolari.

Id-Ditta ta' Investiment Y tirrispondi għat-talba għal kwotazzjoni tad-Ditta ta' Investiment X fl-eżempju 141 ta' hawn fuq billi tirrispondi bi kwotazzjoni unilaterali tas-suq (talba) għal EUR 8.750 għad-daqs mitlub (1000) għall-istrument bl-ISIN XX0000000000 fis-27 ta' Ġunju 2018 fis-13:06:07(UTC), li huwa validu għal 10 minuti u li jista' jiġi eżegwit għad-Ditta ta' Investiment X li tagħmel it-talba għal kwotazzjoni. Rispons għal kwotazzjoni huwa rikonoxxibbli bħala l-avveniment tal-ordni (Kaxxa 21) u għandu jmtela b'RFQR'. Il-konnessjoni bejn min jagħmel it-talba għal kwotazzjoni u min jirrispondi għal kwotazzjoni ssir billi l-Kaxxa tar-Restrizzjoni tal-ordni (Kaxxa 11) timtela bil-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-ordni, li jiġi rreġistrat miċ-Ċentru tan-Negożjar RFQ fit-talba għall-kwotazzjoni korrispondenti (ara l-eżempju 141).

N		Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti			
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	ABCDEFGHIJKLMNQRST	
Taqsim Ċ - Id-data u l-ħin			
9	Id-Data u l-Ħin	2018-06-27T13:06:07Z	
Taqsim D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet			
10	Perjodu ta' validità	GTSV	
11	Restrizzjoni tal-ordni	123456789ABC	
12	Id-data u l-ħin tal-perjodu ta' validità	2018-06-27T13:16:07Z	
Taqsim F - Identifikazzjoni tal-ordni			
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000	
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	23456789DEF	
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni			
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	RFQR ⁴⁹	
Taqsim H - Tip ta' ordni			
22	Tip ta' ordni	Limitu	
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO	
Taqsim I – Prezzijiet			
24	Prezz limitu	8.750	
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet			
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI	
36	Kwantità inizjali	1000	

⁴⁹ Dan il-kodiċi ma jissemmiex fl-RTS, iżda jaqsa taħt il-kaxxa b'format hieles {ALPHANUM-4}. Madankollu, iċ-Ċentri tan-Negożjar huma mistennija li jużaw dan il-kodiċi partikolari għal dan il-każ partikolari.

6.14.3 Kif tirreġistra rispons għal kwotazzjoni bi kwantità differenti minn dik mitluba.

Eżempju 143

Id-Ditta ta' Investment Z tirrispondi għat-talba għal kwotazzjoni fl-Eżempju 141 billi tippreżenta kwotazzjoni unilaterali tas-suq (talba) għal EUR 8.750 għal volum differenti mid-daqs mitlub (dak mitlub mid-Ditta ta' Investment X kien ta' 1000, id-Ditta ta' Investment Z tirrispondi b'600) għall-istrument bl-ISIN XX0000000000, li jista' jiġi eżegwit għad-Ditta ta' Investment X li tagħmel it-talba għal kwotazzjoni. Il-konnessjoni bejn min jagħmel it-talba għal kwotazzjoni u min jirrispondi għal kwotazzjoni ssir billi l-Kaxxa tar-Restrizzjoni tal-ordni (Kaxxa 11) timtela bil-kodiċi ta' identifikazzjoni tal-ordni, li jiġi rreġistrat miċ-Ċentru tan-Negozjar RFQ fit-talba għall-kwotazzjoni korrispondenti (ara l-eżempju 141).

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti		
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	KLMNOPQRST1234567890
Taqsim D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet		
11	Restrizzjoni tal-ordni	123456789ABC
Taqsim F - Identifikazzjoni tal-ordni		
18	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji	XX0000000000
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	78901223GHI
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	RFQR ⁵⁰
Taqsim H - Tip ta' ordni		
22	Tip ta' ordni	Limitu
23	Klassifikazzjoni tat-tip ta' ordni	LMTO
Taqsim I – Prezzijiet		
24	Prezz limitu	8.750
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI
36	Kwantità inizjali	600

⁵⁰ Dan il-kodiċi ma jissemmiex fl-RTS, iżda jaqa' taħt il-kaxxa b'format hieles {ALPHANUM-4}. Madankollu, iċ-Ċentri tan-Negozjar huma mistennija li jużaw dan il-kodiċi partikolari għal dan il-każ partikolari.

6.14.4 Kif tirreġistra eżekuzzjoni f'sistema RFQ

Eżempju 144

Id-Ditta ta' Investment X, li tagħmel it-talba għal kwotazzjoni, teżegwixxi r-rispons għal kwotazzjoni pprovdut mid-Ditta ta' Investment Y mill-eżempju 142. It-tranzazzjoni li tirriżulta minn dan tintwera minn żewġ avvenimenti ta' eżekuzzjoni tad-Ditta ta' Investment X, li tagħmel it-talba għal kwotazzjoni, u tad-Ditta ta' Investment Y, li tirrispondi għall-kwotazzjoni. Il-Kodiċi ta' identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar (Kaxxa 48) għandu jimtela fuq kull wieħed mill-avvenimenti sabiex juri ż-żewġ kwotazzjonijiet li huma involuti fit-tranzazzjoni. Permezz ta' dan, ikun jista' jsir rendikont komplet tal-entrati mit-talba għal kwotazzjoni, mir-rispons għall-kwotazzjoni korrispondenti u mit-tranzazzjoni korrispondenti. L-ewwel tabella turi l-avveniment tal-eżekuzzjoni tat-talba għal kwotazzjoni għad-Ditta ta' Investment X:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti		
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	12345678901234567890
Taqsim D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet		
11	Restrizzjoni tal-ordni	
Taqsim F - Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	123456789ABC
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	FILL
Taqsim I - Prezzijiet		
28	Prezz tat-tranzazzjoni	8.750
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	SELL
39	Kwantità nnegozjata	1000
47	Strategija ta' Rottar	ABCDEFGHJKLMNOPQRST
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negozjar	GHIJ1234

It-tieni tabella turi l-avveniment tal-eżekuzzjoni tat-talba għal kwotazzjoni għad-Ditta ta' Investment Y:

N	Kaxxa	L-istandards u l-formats tad-dettalji tal-ordnijiet li jridu jintużaw meta tiġi pprovduta d-data tal-ordni rilevanti lill-awtorità kompetenti fuq talba
---	-------	---

Taqsim A - Identifikazzjoni tal-partijiet rilevanti		
1	L-identifikazzjoni tal-entità li bagħtet l-ordni	ABCDEFGHIJKLMNQRST
Taqsim D - Il-perjodu ta' validità u r-restrizzjonijiet tal-ordnijiet		
11	Restrizzjoni tal-ordni	123456789ABC
Taqsim F - Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordni		
20	Kodiċi tal-identifikazzjoni tal-ordnijiet	23456789DEF
Taqsim G - Avvenimenti li jaffettwaw l-ordni		
21	Ordni ġdida, modifika, kanċellazzjoni, rifjut, eżekuzzjoni sħiħa jew parzjali	FILL
Taqsim I - Prezzijiet		
28	Prezz tat-tranzazzjoni	8.750
Taqsim J - Struzzjonijiet tal-ordnijiet		
32	Indikatur ta' xiri-bejgħ	BUYI
39	Kwantità nnegożjata	1000
47	Strateġija ta' Rottar	
48	Kodiċi tal-identifikazzjoni tat-tranzazzjoni taċ-ċentru tan-negożjar	GHIJ1234

7 Linji gwida dwar is-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi

L-Artikolu 50 tal-MiFID II u l-istandards tekniċi regolatorji relatati japplikaw għaċ-Ċentri tan-Negożjar u għall-membri u l-partiċipanti tagħhom u jesigū minnhom li jikkonformaw mar-rekwiżiti tal-preċiżjoni rigward id-diverġenza massima tal-arloġġi tan-negożju tagħhom mill-UTC u li jittimbraw il-ħin ta' avvenimenti notifikabbli għal granularità speċifika.

7.1 Avvenimenti Notifikabbli

L-Artikolu 50 tal-MiFID II jirreferi għall-obbligu taċ-Ċentri tan-Negożjar u tal-membri/partiċipanti tagħhom li jissinkronizzaw l-arloġġi tan-negożju li jużaw sabiex jirreġistraw id-data u l-ħin ta' kwalunkwe "avveniment notifikabbli". L-ESMA tqis li huwa rilevanti li jiġu pprovduti eżempji ta' "avvenimenti notifikabbli" għall-finijiet tal-Artikolu 50.

L-ESMA tqis li "avveniment notifikabbli" jinkludi kwalunkwe wieħed mill-obbligi li ġejjin:

- Il-pubblikazzjoni tal-ħin tan-negożjar u l-ħin tal-pubblikazzjoni kif preskritt fl-Anness I tat-Tabella 3 tal-RTS 1 u fl-Anness II tat-Tabella 1b tal-RTS 2 dwar it-trasparenza għall-istrumenti ta' ekwità, simili għal ekwità u mhux ta' ekwità skont l-Artikoli 6, 7, 10 u 11 tal-MiFIR;

- Ir-rapportar tat-tranzazzjonijiet tal-ħin tan-negożjar kif preskritt fil-Kaxxa 28 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 skont l-Artikolu 26 tal-MiFIR;
- Iż-żamma tar-rekords tal-ħin tal-avvenimenti li jaffettwaw l-ordnijiet u t-tranzazzjonijiet imwettqa mid-Ditti ta' Investiment skont l-Artikolu 25(1) tal-MiFIR u r-rekwiżiti taż-żamma tar-rekords (għajr l-irrekordjar tal-konverżazzjonijiet bit-telefon jew b'mezzi oħrajn ta' komunikazzjoni elettronika) li jirriżultaw mill-Artikolu 16(6) tal-MiFID II kif preskritt fl-Artikolu 74 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/565 tal-25.4.2016 (ir-rekwiżiti skont l-Artikolu 16(6) tal-MiFID II);
- Iż-żamma tar-rekords tal-ħin relatat mal-avvenimenti li jaffettwaw l-ordnijiet kif speċifikat fil-Kaxxa 27 tat-Tabella 2 u fil-Kaxxi 23, 24 u 33 tat-Tabella 3 tal-Anness II tal-RTS 6 skont l-Artikolu 17(2) tal-MiFID II għad-Ditti ta' Investiment involuti f'tekniki ta' negożjar algoritmiku bi frekwenza għolja;
- Iż-żamma tar-rekords tal-ħin relatat mal-avvenimenti li jaffettwaw l-ordnijiet kif speċifikat fil-Kaxxi 9, 12 u 13 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 skont l-Artikolu 25(2) tal-MiFIR.

7.2 Il-Granularità tal-Kronogramma

L-Artikolu 50 tal-MiFID II japplika għal firxa wiesgħa ta' avvenimenti notifikabbli (it-taqsimha 7.1). Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 jispeċifika żewġ tipi ta' rekwiżiti ta' preċiżjoni: id-diverġenza massima mill-UTC u l-granularità tal-kronogramma. Din it-taqsimha tal-linji gwida tikkonċerna biss ir-rekwiżit tal-aħħar.

Għandu jiġi nnotat li l-Artikolu 50 tal-MiFID II japplika biss għal avvenimenti notifikabbli li jsejtnu f'Ċentru tan-Negożjar. Pereżempju, huwa ma japplikax għat-tranzazzjonijiet OTC.

Membru jew parteċipant ta' Ċentru tan-Negożjar mhuwiex mitlub li jsegwi l-istess rekwiżiti ta' ttimbrar tal-ħin li japplikaw għaċ-Ċentru tan-Negożjar li tiegħu huwa membru jew parteċipant. Il-membru jew parteċipant għandu jittimbra l-ħin biss skont ir-rekwiżiti li japplikaw għall-attività tan-negożjar tad-Ditta tiegħu skont l-Artikolu 50 tal-MiFID II.

Fil-każ fejn tranzazzjoni tiġi eżegwita permezz ta' katina ta' Ditti ta' Investiment (sabiex l-ordni inizjali tiġi trażmessa 'l isfel fil-katina minn Ditta ta' Investiment waħda għall-oħra), kull Ditta ta' Investiment fil-katina għandha tikkonforma mar-rekwiżiti tal-ittimbrar tal-ħin applikabbli għall-attività tan-negożjar tagħha, irrispettivament mir-rekwiżiti tal-ittimbrar tal-ħin applikabbli għad-Ditti ta' Investiment l-oħrajn fil-katina.

L-Artikolu 26 tal-MiFIR u l-Artikolu 16(6) tal-MiFID II - Ir-rapportar tat-tranzazzjonijiet u ż-żamma tar-rekords tat-tranzazzjonijiet u l-ipproċessar tal-ordnijiet

7.2.1.1 Tranzazzjonijiet eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar

Meta Ditta ta' Investiment teżegwixxi tranzazzjoni f'Ċentru tan-Negożjar (eż. bħala Ċentru tan-Negożjar membru jew parteċipant), imbagħad hija għandha tirrapporta u timla l-Kaxxa tad-data u l-ħin tan-negożjar f'rapport dwar it-tranzazzjoni billi tuża l-livell ta' granularità speċifikat fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 għat-tranzazzjonijiet eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar. Dan huwa stabbilit fit-taqsimha 5.4 "L-eżekuzzjoni ta' tranzazzjoni f'Ċentru tan-Negożjar" fil-Parti I ta' dawn il-linji gwida. Bl-

istess mod, id-Ditti ta' Investiment li huma soġġetti għar-rekwiżiti skont l-Artikolu 16(6) tal-MiFID II għandhom jirreġistraw il-ħin tat-tranzazzjonijiet eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar u tal-ordnijiet li jiġu sottomessi lil Ċentru tan-Negożjar billi jużaw l-istess granularità kif speċifikat fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574.

7.2.1.2 Tranzazzjonijiet mhux eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar

Id-Ditti ta' Investiment kollha (irrispettivament minn jekk humiex membru jew partecipant ta' Ċentru tan-Negożjar) għandhom jittimbraw il-ħin fuq ir-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet tagħhom għal granularità ta' sekonda jew aħjar f'konformità mal-Kaxxa 28 tat-Tabella 2 tal-Anness I għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 għat-tranzazzjonijiet mhux eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar. Bl-istess mod, id-Ditti ta' Investiment li huma soġġetti għar-rekwiżiti skont l-Artikolu 16(6) tal-MiFID II għandhom jirreġistraw il-ħin tat-tranzazzjonijiet mhux eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar u tal-ordnijiet li ma jiġux sottomessi liċ-Ċentri tan-Negożjar sal-eqreb sekonda.

Għat-tranzazzjonijiet mhux eżegwiti f'Ċentru tan-Negożjar (jiġifieri tranzazzjonijiet OTC), ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 jiddikjara li d-data u l-ħin fir-rapport dwar it-tranzazzjoni għandhom ikunu 'meta l-partijiet jaqblu fuq il-kontenut ta' ċerti kaxxi'.

7.2.1.3 Eżempji

Hawn taħt ġew ipprovduti eżempji li juru kif għandu jiġi ttimbrat il-ħin fuq id-data tal-ordni u fuq ir-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet. Għandu jiġi nnotat li, minhabba li l-ħinijiet huma f'UTC+1, il-kronogrammi għandhom jiġu aġġustati għall-ħin UTC. Fl-eżempji li ġejjin, huwa preżunt li d-Ditta ta' Investiment X u d-Ditta ta' Investiment Y huma Ditti ta' Investiment li għandhom obbligi ta' rapportar tat-tranzazzjonijiet skont l-Artikolu 26 tal-MiFIR.

Eżempju 145: L-ordnijiet u t-tranzazzjonijiet f'Ċentru tan-Negożjar

Fl-20 ta' Ġunju 2018, id-Ditta ta' Investiment X tirċievi ordni għal strument ta' ekwità fi flus kontanti mingħand klijent permezz ta' messaġġ elettroniku f'12:11:38.077312(UTC+1). Id-Ditta ta' Investiment X tipproċessa awtomatikament dan il-messaġġ u tuża l-algoritmu tagħha li jissottometti ordni liċ-Ċentru tan-Negożjar M f'12:11:38.236931(UTC+1). Liċ-Ċentru tan-Negożjar M jirċievi l-ordni f'12:11:38.478598(UTC+1) (ordni 1). Id-Ditta ta' Investiment X ġiet involuta f'teknika ta' negozjar algoritmiku bi frekwenza għolja fis-sens tal-Artikolu 4(1)(40) tad-Direttiva (UE) 2014/65 MiFID II b'rabta ma' din l-ordni.

Fl-20 ta' Ġunju 2018, id-Ditta ta' Investiment Y tissottometti ordni għal strument ta' ekwità fi flus kontanti liċ-Ċentru tan-Negożjar M fis-13:42:29.327087 (UTC+1). Liċ-Ċentru tan-Negożjar M irċieva l-ordni fis-13:42:29.561123 (UTC+1)(ordni 2). Id-Ditta ta' Investiment Y użat sistema elektronika li ma taqax taħt id-definizzjoni tal-Artikolu 4(1)(40) tad-Direttiva (UE) 2014/65/UE MiFID II.

Il-ħin tal-latenza minn gateway għal gateway taċ-Ċentru tan-Negożjar M għall-magna tat-tqabbil elettroniku tiegħu huwa ta' 350 mikrosekonda.

L-Artikolu 25 tal-MiFIR u l-Artikolu 17 tal-MiFID II – iż-żamma ta' rekords tad-data tal-ordnijiet

Liċ-Ċentru tan-Negożjar M għandu jirreġistra l-avveniment tal-ordni bl-użu ta' granularità ta' mikrosekonda jew aħjar, minhabba li l-ħin tal-latenza minn gateway għal gateway tiegħu huwa inqas

minn millisekonda waħda. Għall-ordni 1, il-Kaxxa 9 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 għandha timtela bi 2018-06-20T11:11:38.478598Z u għall-ordni 2, il-Kaxxa 9 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 għandha timtela bi 2018-06-20T12:42:29.561123Z.

Id-Ditta ta' Investiment X għandha tirreġistra l-avveniment tal-ordni bl-użu ta' granularità ta' mikrosekonda jew aħjar, hekk kif l-attività giet iġġenerata mid-Ditta ta' Investiment X bl-użu ta' teknika ta' negozjar algoritmiku bi frekwenza għolja (ara t-Tabella 2 tal-Anness għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574). Il-kronogramma użata għal meta giet riċevuta l-ordni tal-klijent għandha tkun 2018-06-20T11:11:38.077312Z. Il-kronogramma użata għal meta l-ordni giet sottomessa liċ-Ċentru tan-Negozjar għandha tkun 2018-06-20T11:11:38.236931Z.

Id-Ditta ta' Investiment Y għandha tirreġistra l-avveniment tal-ordni bl-użu ta' granularità ta' millisekonda jew aħjar, hekk kif l-attività giet iġġenerata bl-użu ta' negozjar elettroniku li jaqa' fir-ringiela finali tat-Tabella 2 tal-Anness għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 bħala 'kwalunkwe attività oħra ta' negozjar'. Il-kronogramma għandha tkun 2018-06-20T12:42:29.327Z.

Artikolu 26 tal-MiFIR - rapportar tat-tranzazzjonijiet

Jekk l-ordnijiet tad-Ditta ta' Investiment X u tad-Ditta ta' Investiment Y ġew eżegwiti fiċ-Ċentru tan-Negozjar M, mela kemm id-Ditta X kif ukoll id-Ditta Y għandhom ikunu obbligati li jissottomettu rapporti dwar it-tranzazzjonijiet.

Id-Ditta ta' Investiment X għandha timla l-Kaxxa 28 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 (Id-data u l-ħin tan-negozjar) billi tuża granularità ta' mikrosekonda jew aħjar għar-rapport dwar it-tranzazzjoni li juri l-eżekuzzjoni tas-suq. Id-Ditta ta' Investiment Y għandha tuża granularità ta' millisekonda jew aħjar għar-rapportar tat-tranzazzjonijiet li juri l-eżekuzzjoni tas-suq.

Eżempju 146: Tranzazzjonijiet mhux eżegwiti f'Ċentru tan-Negozjar

Kontinwazzjoni tal-Eżempju 145: Nassumu li d-Ditta ta' Investiment X akkwistat l-istrument ta' ekwità fi flus kontanti fiċ-Ċentru tan-Negozjar M, jekk id-Ditta ta' Investiment X imbagħad bieghet dan l-istrument lill-klijent tagħha, id-Ditta ta' Investiment X għandha tintalab tissottometti rapport dwar it-tranzazzjoni. Skont il-Kaxxa 28 'Id-data u l-ħin tan-negozjar' tat-Tabella 2 tal-Anness għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590, id-Ditta ta' Investiment X għandha timla d-data u l-ħin tan-negozjar fuq ir-rapport dwar it-tranzazzjoni tagħha għal granularità ta' sekonda jew aħjar.

Eżempju 147: L-ordnijiet u t-tranzazzjonijiet f'Ċentru tan-Negozjar

FI-20 ta' Ġunju 2018, id-Ditta ta' Investiment X tissottometti ordni għal riċevuta ta' depożitu globali fiċ-Ċentru tan-Negozjar A fit-15:01:25.369310(UTC+1), li tasal għand iċ-Ċentru tan-Negozjar A fit-15:01:25.458482.

F'dan il-każ, fiċ-Ċentru tan-Negozjar A tintuża magna tat-tqabbil elettroniku differenti minn dik imsemmija fl-Eżempju 116. Il-ħin tal-latenza minn gateway għal gateway ta' din il-magna tat-tqabbil huwa ta' 1.2 millisekonda.

Id-Ditta ta' Investiment X użat sistema elettronika li ma taqax taħt id-definizzjoni tal-Artikolu 4(1)(40) tal-MiFID II sabiex tissottometti l-ordni.

L-Artikolu 25 tal-MiFIR u l-Artikolu 17 tal-MiFID II – iż-żamma ta' rekords tad-data tal-ordnijiet

Iċ-Ċentru tan-Negozjar A għandu jirreġistra l-avveniment tal-ordni bl-użu ta' granularità ta' millisekonda jew aħjar, minhabba li l-ħin tal-latenza minn gateway għal gateway tiegħu huwa iżjed minn millisekonda waħda. Il-Kaxxa 9 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/580 għandha timtela bi 2018-06-20T14:01:25.458Z.

Id-Ditta ta' Investiment X għandha tirreġistra l-avveniment tal-ordni bl-użu ta' granularità ta' millisekonda jew aħjar, minhabba li l-attività għet iġġenerata bl-użu ta' negozjar elettroniku li jaqqa' fir-ringiela finali tat-Tabella 2 tal-Anness għar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 bħala 'kwalunkwe attività oħra ta' negozjar'. Il-kronogramma għandha tkun 2018-06-20T14:01:25.369Z.

Artikolu 26 tal-MiFIR - rapportar tat-tranżazzjonijiet

Jekk l-ordni tad-Ditta ta' Investiment X għet eżegwita fiċ-Ċentru tan-Negozjar A, mela d-Ditta ta' Investiment X għandha timla l-Kaxxa 28 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/590 (id-data u l-ħin tan-negozjar) billi tuża granularità ta' millisekonda jew aħjar għar-rapport dwar it-tranżazzjoni li juri l-eżekuzzjoni tas-suq.

Għal katina b'eżekuzzjoni finali f'Ċentru tan-Negozjar, huwa biss is-suq li jiffaċċja rapport dwar iċ-Ċentru tan-Negozjar li jeħtieġ li jiġi rrapportat bil-granularità stabbilita fl-Artikolu 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574, filwaqt li r-rapporti l-oħrajn huma mitluba biss li jsiru f'sekondi, għalkemm tista' tiġi rrapportata granularità aħjar. Id-Ditti ta' Investiment li jagħmlu ordnijiet ma' Ditti oħrajn jistgħu jirrapportaw il-ħin tal-eżekuzzjoni rrakkomandat mid-Ditta tal-eżekuzzjoni bil-vuċi jew b'messaġġ elettroniku fil-kaxxa tad-data u l-ħin tan-negozjar.

7.3 Konformità mar-rekwiżiti ta' divergenza massima

Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 jispeċifika żewġ tipi ta' rekwiżiti ta' preċiżjoni: id-divergenza massima mill-UTC u l-granularità tal-kronogramma. Din it-taqsimha tal-linji gwida tikkonċerna biss ir-rekwiżit tal-ewwel. L-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574 jgħid li 'L-Operaturi taċ-Ċentri tan-Negozjar u l-membri jew il-partecipanti tagħhom għandhom jistabbilixxu sistema ta' traċċabilità mal-UTC'. Dan jinkludi l-iżgurar li s-sistemi tagħhom joperaw fi ħdan il-granularità u divergenza tollerata massima mill-UTC skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574. Barra minn hekk, l-operaturi taċ-Ċentri tan-Negozjar u l-membri jew il-partecipanti tagħhom għandhom juru biċ-ċar li l-komponenti tas-sistema kruċjali użati jissodisfaw il-livelli standard ta' preċiżjoni fuq il-granularità u d-divergenza massima tal-UTC kif garantiti u speċifikati mill-manifattur ta' tali komponenti tas-sistema (l-ispeċifikazzjonijiet tal-komponenti għandhom jissodisfaw il-livelli ta' preċiżjoni meħtieġa) u li dawn il-komponenti tas-sistema jiġu installati f'konformità mal-linji gwida tal-manifattur dwar l-installazzjoni.

L-ittestjar proporzjonat u rilevanti tas-sistema għandu jkun meħtieġ, flimkien mal-monitoraġġ proporzjonali u rilevanti ta' dan, sabiex b'hekk ikun żgurat li d-divergenza mill-UTC tibqa' fi ħdan it-tolleranza. Ir-rilevanza u l-proporzjonalità jiddependu fuq id-divergenza massima applikabbli mill-UTC.

Skont l-Artikolu 1 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574, is-sistemi li jipprovdu traċċabilità diretta mal-ħin UTC, maħruġa u miżmuma minn ċentru tal-ħin elenkati fir-Rapport Annwali tal-BIPM dwar l-Attivitajiet tal-Ħin, huma meqjusa bħala aċċettabbli sabiex jirreġistraw avvenimenti li jistgħu jiġu rrapportati. L-użu tas-sors tal-ħin tas-Sistema ta' Lokalizzazzjoni bis-Satellita (Global Positioning System - GPS) tal-Istati Uniti jew ta' kwalunkwe sistema globali oħra ta' navigazzjoni bis-

satellita, bħall-GLONASS Russa jew is-sistema satellitarja Ewropea Galileo meta tibda topera, huwa aċċettabbli wkoll sabiex jiġu rreġistrati avvenimenti li jistgħu jiġu rrapportati, diment li jingħata kont ta' kwalunkwe kumpens mill-UTC u jitneħħa mill-kronogramma. Il-ħin tal-GPS huwa differenti mill-UTC. Madankollu, il-messaġġ tal-ħin tal-GPS jinkludi wkoll kumpens mill-UTC (is-sekondi biżestili) u dan il-kumpens għandu jiġi kkombinat mal-kronogramma tal-GPS sabiex tiġi pprovduta kronogramma li tkun konformi mar-rekwiżiti tad-diverġenza massima fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574. L-utenti ta' dawn is-sistemi għandhom ikunu konxji tar-riskji rilevanti assoċjati mal-użu tagħhom, bħal eruzzjonijiet solari, interferenza, imblokkar jew riflessjonijiet fuq linji multipli, kif ukoll li r-riċevitur huwa maqful kif suppost sabiex ikun jista' jirċievi s-sinjali. Għalhekk, għandhom jittieħdu passi xierqa sabiex ikun żgurat li dawn ir-riskji jiġu minimizzati. B'mod partikolari, ir-rakkomandazzjoni TF.1876 tal-Komunikazzjoni bir-Radju tal-Unjoni Internazzjonali tat-Telekomunikazzjoni (ITU-R) fuq sors tal-ħin fdat⁵¹ għandha tiġi kkunsidrata mill-entitajiet li jippjanaw li jużaw riċevituri tal-GPS li jkunu soġġetti għar-rekwiżiti aktar stretti tal-preċiżjoni.

Għall-finijiet tal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/574, għall-utenti ta' sistema satellitarja, il-preċiżjoni meħtieġa skont l-RTS għandha tapplika għal kwalunkwe punt fil-limitu tas-sistema ta' domain fejn jitkejjel il-ħin. Madankollu, l-ewwel punt fejn għandhom jiġu kkunsidrati d-disinn, il-funzjonament u l-ispeċifikazzjonijiet tas-sistema huwa fuq ir-riċevitur użat (eż. il-mudell tar-riċevitur tal-GPS u l-preċiżjoni ddisinjata tar-riċevitur tal-GPS) sabiex jinkiseb il-messaġġ tal-kronogramma mis-satellita (u kwalunkwe antenna assoċjata). Dan ma għandux jinkludi s-sistema satellitarja tal-GPS u t-traċċabilità tas-satelliti għall-UTC

7.3.1 Sekondi Biżestili

Meta sekonda biżestili tkun trid tiżdied jew titnaqqas mill-UTC kif imħabbar perġodikament mill-International Earth Rotation and Reference Systems Service (IERS), din għandha tiġi mmaniġġjata f'konformità mar-rakkomandazzjoni TF.460-6 tal-Komunikazzjoni bir-Radju tal-Unjoni Internazzjonali tat-Telekomunikazzjoni (ITU-R). Din ir-rakkomandazzjoni tiddikjara li sekonda biżestili pożittiva tibda fil-23:59:60 u tispiċċa fi 00:00:00 u sekonda biżestili negattiva hija rrappreżentata mill-ħin bejn il-23:59:58 sa 00:00:00.

7.3.2 Ħin Lokali u Kumpens mill-UTC

Il-kronogrammi jistgħu jinżammu f'ħin lokali, bil-kundizzjoni li, meta d-data tiġi pprovduta lill-awtorità kompetenti, il-kronogramma tiġi kkonvertita għal UTC (ħin zulu). Xi messaġġi ta' kronogrammi jistgħu jikkonsistu fi kronogramma u diverġenza mill-UTC applikabbli għal dik il-kronogramma. Għal darba oħra, fuq il-kronogrammi pprovduti lil awtorità kompetenti, id-diverġenza għandha tiġi applikata għall-kronogramma, sabiex b'hekk tiġi pprovduta kronogramma waħda biss lill-awtorità kompetenti.

7.3.3 L-applikabbiltà għad-Ditti ta' Investiment li mhumieq membri jew parteċipanti diretti taċ-Ċentru tan-Negożjar

L-Artikolu 50 tal-MiFID II huwa applikabbli biss għaċ-Ċentri tan-Negożjar u għall-membri jew il-parteċipanti tagħhom. Madankollu, l-RTS 6 tal-MiFIR u l-Artikolu 16(6) tal-MiFID II japplikaw għad-Ditti ta' Investiment, irrispettivament minn jekk huma jaġixxux bħala membri jew parteċipanti ta' Ċentru tan-

⁵¹ Rakkomandazzjoni TF.1876-0 (04/2010), disponibbli fuq <https://www.itu.int/rec/R-REC-TF.1876-0-201004-I/en>.

Negozjar. Ir-referenza għar-rekwiżiti tad-diverġenza massima f'dawn iż-żewġ regolamenti għandha tinftehem bħala li tapplika biss għad-Ditti ta' Investment meta jaġixxu bħala membri jew parteċipanti taċ-Ċentri tan-Negozjar hekk kif dan huwa konformi mal-kamp ta' applikazzjoni tal-obbligu definit fit-test fil-livell 1.

7.4 Il-kronogrammi tal-applikazzjonijiet, tal-hosting u elettronici

Il-kronogrammi tal-applikazzjonijiet u tal-hosting jiġu ġġenerati fl-applikazzjoni tas-software, filwaqt li l-kronogrammi elettronici jiġu ġġenerati minn hardware separat, waqt li tittiehed ukoll kopja tal-pakketti tan-netwerk li fihom l-informazzjoni rilevanti. L-ESMA tqis li kwalunkwe waħda minn dawn il-kronogrammi ser tkun aċċettabbli sabiex tintuża mill-membri/parteċipanti. Iċ-Ċentri tan-Negozjar għandhom jinnotaw li r-rekwiżiti li l-avvenimenti jiġu rreġistrati fil-magna tat-tqabbil x'aktarx li jkunu jirrikjedu l-użu ta' kronogrammi tal-applikazzjonijiet.

7.5 Latenza minn gateway għal gateway

Iċ-Ċentri tan-Negozjar jistgħu jelenkaw diversi ħinijiet tal-latenza minn gateway għal gateway għal perċentili differenti. Għall-finijiet tas-sinkronizzazzjoni tal-arloġġi, l-ESMA hija tal-fehma li iċ-Ċentri tan-Negozjar għandhom jużaw il-ħin tal-latenza minn gateway għal gateway fid-99 perċentil.

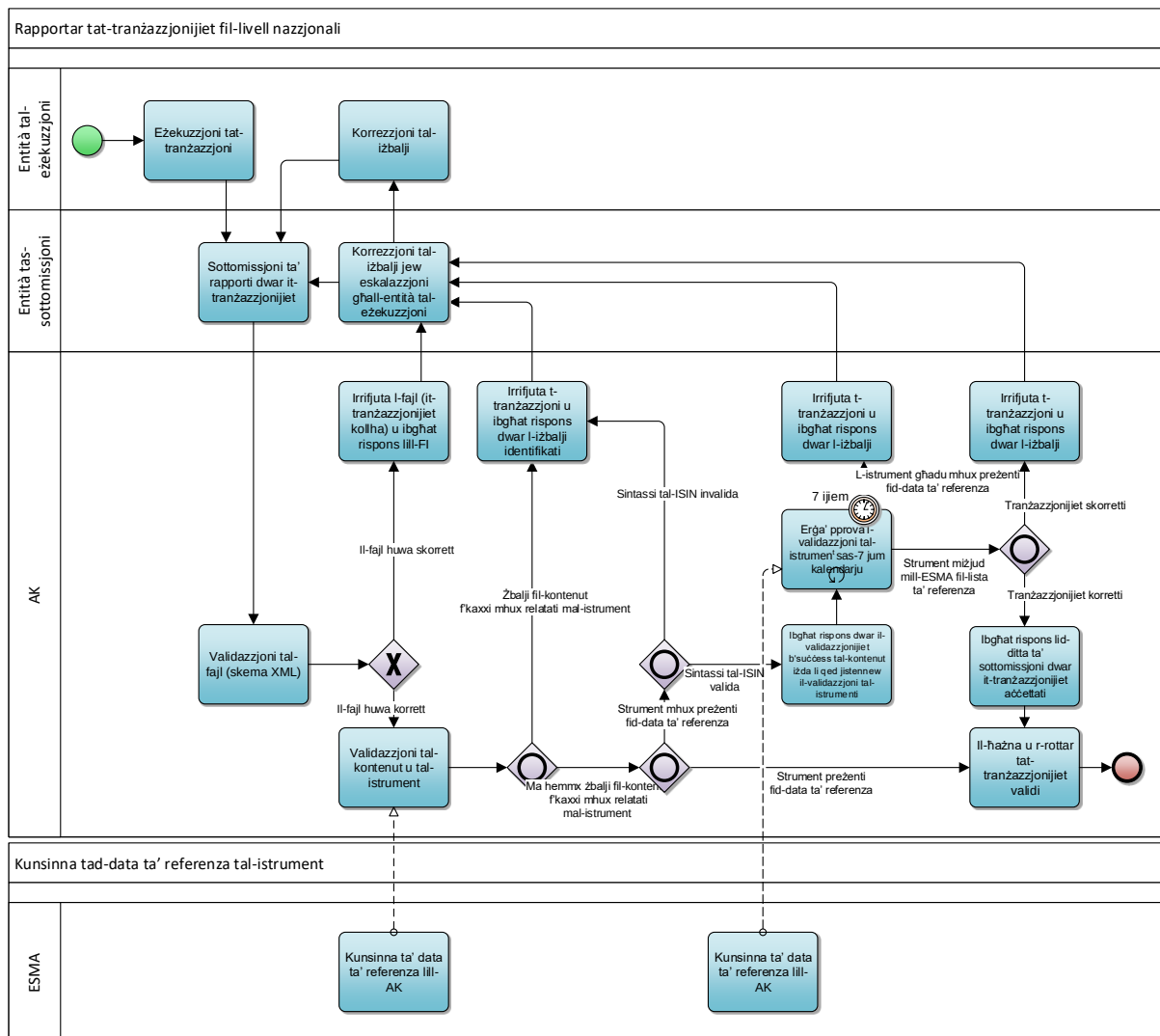
Iċ-Ċentri tan-Negozjar għandhom obbligi li jimmonitorjaw f'ħin reali l-latenza minn gateway għal gateway skont l-Artikolu 13(ċ) (ESMA/2015/1464)⁵². Jekk il-latenza minn gateway għal gateway titjeb minn aktar minn millisekonda waħda għal inqas minn jew uguali għal millisekonda waħda, mela r-rekwiżiti tagħhom skont l-Artikolu 50 għall-granularità u d-diverġenza massima jinbidlu. Dan it-tip ta' xenarju huwa aktar probabbli li jsejtni wara bidla f'magna tat-tqabbil ġdida jew wara titjib fit-teknoloġija tal-infrastruttura eżistenti ta' centru u, għalhekk, ir-rekwiżiti tal-kronogramma għandhom jiġu kkunsidrati meta tiġi ppjanata tali hidma.

⁵² REGOLAMENTO DELEGATO TAL-KUMMISSJONI (UE) 2017/584 tal-14 ta' Lulju 2016 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw ir-rekwiżiti organizzazzjonali taċ-Ċentri tan-Negozjar.

8 Annessi

Anness I L-ipproċessar tar-rapporti riċevuti mill-entitajiet tas-sottomissjoni

Id-dijagramma ta' hawn taħt tippreżenta l-proċess tar-rapportar tat-tranżazzjonijiet fil-livell nazzjonali:



It-tabella li ġejja tiġbor fil-qosor id-dati tal-għeluq għall-avvenimenti ewlenin fil-proċess:

Notazzjoni	Kompitu	Data ta' skadenza
T	Eżekuzzjoni tat-tranżazzjoni	

R	Sottomissjoni tar-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet mill-entità tar-rapportar	T+1 jum tax-xogħol
	Għoti ta' rispons lill-entitajiet tar-rapportar	R+1 jum kalendarju (R+7 fil-każ ta' strument nieqes fid-data ta' referenza)

It-tranzazzjonijiet eżegwiti fil-jum T jiġu rrapportati sa mhux aktar tard mill-għeluq tal-jum tax-xogħol ta' wara, jiġifieri T+1.

Jithalla fid-diskrezzjoni ta' kull awtorità kompetenti li tippreskrivi proċeduri tekniċi dettaljati u skedi għas-sottomissjonijiet tar-rapporti.

L-AK għandhom jivvalidaw ir-rapporti li jidhlu kif ġej:

Validazzjoni tal-fajl – verifika tal-konformità tal-fajl mal-iskema XML (is-sintassi tal-fajl shiħ u rapporti dwar it-tranzazzjonijiet speċifiċi). Jekk il-fajl ma jkunx konformi, il-fajl shiħ (it-tranzazzjonijiet kollha inklużi fil-fajl) jiġi rrifjutat.

Validazzjoni tal-kontenut – sett ta' regoli ta' validazzjoni li jiġu eżegwiti għal kull rapport dwar it-tranzazzjoni u verifika tal-kontenut ta' kaxxi speċifiċi. Ir-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet skorretti jiġu rrifjutati, filwaqt li t-tranzazzjonijiet korretti jiġu pproċessati f'passi ulterjuri. Dawn ir-regoli ta' validazzjoni jinkludu validazzjonijiet dipendenti fuq id-data ta' referenza tal-istrument.

Kull AK għandha tapplika l-validazzjonijiet tal-fajls. Dawk ir-regoli ta' validazzjoni jivverifikaw jekk is-sintassi tal-fajl XML hijiex korretta.

Wara l-validazzjoni b'suċċess tal-fajl, ir-regoli kollha tal-validazzjoni tal-kontenut għandhom jiġu eżegwiti għal kull rapport dwar it-tranzazzjoni inkluż fil-fajl. B'mod partikolari, ir-regoli dwar il-kontenut jinkludu l-validazzjoni ta' jekk l-istrument innifsu jew l-istrument sottostanti (f'każ ta' xi tranzazzjonijiet OTC jew tranzazzjonijiet fi strumenti derivattivi eżegwiti fuq pjattaforma tan-negozjar organizzata barra mill-Unjoni) li għalih giet eżegwita t-tranzazzjoni huwiex inkluż fid-data ta' referenza u jekk il-kodiċi ISIN irrapportat huwiex korrett f'termini ta' sintassi / ċifra ta' kontroll. Jistgħu jiġu kkunsidrati l-każijiet li ġejjin:

Jekk ir-rapport dwar it-tranzazzjoni jkun korrett (ir-regoli kollha dwar il-kontenut ikunu OK) u l-istrument irrapportat ikun jeżisti fid-data ta' referenza → ir-rapport dwar it-tranzazzjoni jiġi aċċettat;

jekk ma jkunx hemm żbalji fil-kontenut relatati ma' kaxxi oħrajn minbarra l-istrument / is-sottostanti, iżda l-istrument irrapportat ikun nieqes fid-data ta' referenza u s-sintassi / iċ-ċifra ta' kontroll tal-ISIN irrapportat tkun korretta → għandhom jittiehdu l-passi li ġejjin:

l-awtorità kompetenti għandha tgħarraġ lid-Ditta ta' sottomissjoni li t-tranzazzjoni hija pendenti sakemm issir il-validazzjoni tal-istrument;

l-awtorità kompetenti għandha teżegwixxi l-validazzjoni tal-istrument kull jum sas-7 jum kalendarju wara li jiġi riċevut ir-rapport mid-Ditta ta' sottomissjoni;

jekk l-istrument isir preżenti fid-data ta' referenza qabel jgħaddu 7 ijiem kalendarji u ma jkunx hemm żbalji fil-kontenut bħala riżultat tal-validazzjoni tal-istrument, it-tranzazzjoni tiġi aċċettata;

jekk l-istrument isir preżenti fid-data ta' referenza qabel jgħaddu 7 ijiem kalendarji u jkun hemm żball/żbalji fil-kontenut bħala riżultat tal-validazzjoni tal-istrument, it-tranzazzjoni tiġi rrifjutata;

jekk wara 7 ijiem kalendarji l-istrument xorta jkun għadu mhux preżenti fid-data ta' referenza, l-awtorità kompetenti tirrifjuta r-rapport dwar it-tranzazzjoni u tibgħat il-messaġġ rilevanti lid-Ditta ta' sottomissjoni;

jekk ma jkunx hemm żbalji fil-kontenut relatati ma' kaxxi oħrajn minbarra l-istrument / is-sottostanti, iżda l-istrument irrapportat ikun nieqes fid-data ta' referenza u ċ-ċifra ta' kontroll tal-ISIN irrapportat tkun skorretta → it-tranzazzjoni tiġi rrifjutata minnufih;

jekk ikun hemm żbalji fil-kontenut relatati ma' kaxxi oħrajn minbarra l-istrument / is-sottostanti → it-tranzazzjoni tiġi rrifjutata minnufih, jiġifieri mingħajr stennija għal 7 ijiem addizzjonali. Għandu jiġi pprovdut ir-rispons dwar l-iżbalji kollha identifikati.

Il-validazzjonijiet tal-kontenut jiġu applikati biss għall-fajls li jkunu għaddew b'suċċess mill-validazzjoni fil-livell tal-fajls. Kull waħda mir-regoli ta' validazzjoni għandha tiġi applikata għal kull rapport dwar it-tranzazzjoni fil-fajl.

Jekk rapport dwar it-tranzazzjoni ma jkunx konformi ma' waħda jew aktar mir-regoli ta' validazzjoni, tali rapport jiġi rrifjutat. Min-naħa l-oħra, ir-rapporti li jikkonformaw mar-regoli ta' validazzjoni għandhom jiġu aċċettati. Jista' jkun li wħud mir-rekords tat-tranzazzjonijiet inklużi f'fajl wieħed jiġu aċċettati u oħrajn jiġu rrifjutati. Fid-dawl tal-aħħar subparagrafu tal-Artikolu 26(7) tal-MiFIR, l-entità tas-sottomissjoni għandha taġixxi minnufih fuq kwalunkwe rifjut sabiex tiżgura li l-iżbalji jiġu kkoreġuti mingħajr dewmien żejjed. Għall-validazzjoni tat-tranzazzjonijiet eżegwiti fil-jum T, l-AK jużaw id-data ta' referenza tal-jum T. Sabiex ilaħħqu mal-kwistjonijiet relatati mar-rapportar tard tat-tranzazzjonijiet jew tad-data ta' referenza, għat-tranzazzjonijiet ivvalidati jew rottati aktar tard mill-jum T+1, l-AK għandhom jużaw l-aħħar data ta' referenza disponibbli dakinhar li titwettaq il-validazzjoni, eż. jekk tranzazzjoni li giet eżegwita fil-jum T tiġi riċevuta mid-Ditta ta' Investiment fil-jum T+10, din it-tranzazzjoni għandha tiġi vvalidata bl-użu tal-aħħar data ta' referenza disponibbli fil-jum tal-validazzjoni.

Il-fajls ta' rispons għandhom jiġu prodotti u jintbagħtu lill-entitajiet tas-sottomissjoni sa mhux aktar tard minn jum wara s-sottomissjoni tar-rapport (jiġifieri R+1, fejn R huwa l-jum tar-rapportar). Dan jinkludi konfermi tas-sottomissjoni korretta tar-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet, kif ukoll messaġġi li jindikaw żbalji f'każ li r-rapporti dwar it-tranzazzjonijiet sottomessi jew il-fajls sħaħ ikunu skorretti. Jekk rapport dwar it-tranzazzjoni jiġi rrifjutat, il-messaġġ ta' rispons għandu jispeċifika r-regola ta' validazzjoni li twettqet u n-natura tal-iżball.