



2026/1536

14.10.2026

**REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2026/1536 DELLA COMMISSIONE**

**del 6 luglio 2026**

**recante modifica delle norme tecniche di regolamentazione stabilite dal regolamento delegato (UE) 2018/1229 della Commissione che integra il regolamento (UE) n. 909/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla disciplina del regolamento**

**(Testo rilevante ai fini del SEE)**

LA COMMISSIONE EUROPEA,

visto il trattato sul funzionamento dell'Unione europea,

visto il regolamento (UE) n. 909/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 23 luglio 2014, relativo al miglioramento del regolamento titoli nell'Unione europea e ai depositari centrali di titoli e recante modifica delle direttive 98/26/CE e 2014/65/UE e del regolamento (UE) n. 236/2012<sup>(1)</sup>, in particolare l'articolo 6, paragrafo 5, e l'articolo 7, paragrafo 10,

considerando quanto segue:

- (1) Il regolamento (UE) 2025/2075 del Parlamento europeo e del Consiglio<sup>(2)</sup> ha modificato l'articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) n. 909/2014 escludendo dall'ambito di applicazione di tale disposizione le operazioni di buy-sell back e le operazioni di sell-buy back. È pertanto necessario aggiornare l'elenco dei tipi di operazioni di cui all'articolo 2, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2018/1229 della Commissione<sup>(3)</sup> che devono essere presentate nell'ambito delle attribuzioni scritte.
- (2) L'esperienza acquisita dalla data di applicazione del regolamento delegato (UE) 2018/1229 ha evidenziato l'importanza di allineare, nella misura più ampia possibile, i campi di dati richiesti per le attribuzioni e le conferme a quelli richiesti per le istruzioni di regolamento. Tale esperienza ha inoltre dimostrato che, per evitare adeguamenti in fase avanzata, che sono particolarmente critici nel contesto di un ciclo di regolamento più breve, la sede di regolamento dovrebbe essere comunicata il prima possibile nel processo di regolamento.
- (3) Per garantire che le operazioni possano essere regolate senza indugio, le imprese di investimento dovrebbero imporre ai loro clienti professionali di fornire dati statici o di riferimento accurati e aggiornati, comprese informazioni sui conti sui quali gli strumenti finanziari e il contante devono essere accreditati, sul mercato o luogo di regolamento pertinente e sui depositari o intermediari attraverso i quali le comunicazioni devono essere inoltrate con sufficiente anticipo rispetto alla data prevista per il regolamento. Per lo stesso motivo, tale obbligo dovrebbe applicarsi anche alle informazioni sul regolamento inviate dai clienti al dettaglio.
- (4) Per mantenere un'elevata efficienza di regolamento con l'aumento dei volumi delle operazioni e per assicurare il regolamento tempestivo delle operazioni, è opportuno garantire l'uso diffuso del trattamento interamente automatizzato (*straight-through processing* — STP) in tutto il mercato. A tal fine, i partecipanti diretti e indiretti al mercato dovrebbero disporre della necessaria automazione interna per beneficiare appieno delle soluzioni STP disponibili. È pertanto opportuno sostituire l'attuale possibilità per i clienti professionali di inviare attribuzioni e conferme scritte per via elettronica con l'obbligo per le imprese di investimento di garantire che tali comunicazioni siano trasmesse in un formato elettronico e leggibile meccanicamente.
- (5) Inoltre i vantaggi dell'STP non possono essere pienamente realizzati se i partecipanti al mercato continuano a utilizzare norme di messaggistica proprietarie o nazionali, mentre i depositari centrali di titoli (CSD) operano sulla base di procedure e norme di comunicazione internazionali aperte. Per promuovere l'interoperabilità e l'efficienza, l'uso di procedure e norme di comunicazione internazionali aperte per la messaggistica e i dati di riferimento dovrebbe essere esteso alla trasmissione di attribuzioni e conferme.

<sup>(1)</sup> GU L 257 del 28.8.2014, pag. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj>.

<sup>(2)</sup> Regolamento (UE) 2025/2075 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 ottobre 2025, che modifica il regolamento (UE) n. 909/2014 per quanto riguarda l'introduzione di un ciclo di regolamento più breve nell'Unione (GU L, 2025/2075, 14.10.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2025/2075/oj>).

<sup>(3)</sup> Regolamento delegato (UE) 2018/1229 della Commissione, del 25 maggio 2018, che integra il regolamento (UE) n. 909/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla disciplina del regolamento (GU L 230, 13.9.2018, pag. 1, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_del/2018/1229/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj)).

- (6) Il passaggio a un regolamento più breve non dovrebbe comportare una migrazione su vasta scala del regolamento dalle sedi di negoziazione ai mercati fuori borsa. Per questo motivo i CSD e i loro partecipanti dovrebbero utilizzare nelle istruzioni di regolamento un campo che indichi la sede di negoziazione a sostegno del monitoraggio e della segnalazione dei mancati regolamenti.
- (7) Il regolamento (UE) 2025/2075 ha modificato l'articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) n. 909/2014 riducendo il periodo di regolamento da due giorni lavorativi dopo la negoziazione a un giorno lavorativo. Tale modifica richiede adeguamenti durante l'intero processo post-negoziazione, in particolare per quanto riguarda l'attuale possibilità di cui all'articolo 2, paragrafo 2, lettera b), del regolamento delegato (UE) 2018/1229, che consente ai clienti professionali di fornire alle imprese di investimento attribuzioni scritte e conferme scritte entro le ore 12:00 CET del giorno lavorativo successivo a quello in cui l'operazione ha avuto luogo. La presentazione tempestiva delle istruzioni di regolamento è essenziale per consentire ai CSD di migliorare l'efficienza operativa e massimizzare la compensazione in vista della transizione verso un ciclo di regolamento T+1. In tale contesto, alcuni CSD gestiscono fasi di regolamento durante le quali vengono utilizzati algoritmi di ottimizzazione per regolare il maggior numero possibile di operazioni. I CSD dovrebbero incoraggiare i partecipanti disposti a beneficiare di tale ottimizzazione a presentare le istruzioni di regolamento prima delle ore 23:59 CET della data di negoziazione. Tuttavia la presentazione delle istruzioni di regolamento dopo tale termine non dovrebbe impedire ai CSD di trattare tali istruzioni di regolamento, né comportare l'applicazione di penali pecuniarie, che si applicano solo quando sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 7, paragrafo 2, del regolamento (UE) n. 909/2014.
- (8) Per favorire ulteriormente l'efficienza del regolamento e garantire la compatibilità con l'accelerazione e l'automazione necessarie per un ciclo di regolamento più breve, tutti i CSD dovrebbero offrire una funzionalità che consenta il regolamento parziale automatico. Tuttavia, poiché tale funzionalità non è necessaria in tutti i casi, i partecipanti alle operazioni dovrebbero avere la possibilità di rinunciarvi.
- (9) Le diverse modalità di regolamento offrono vantaggi distinti. Il regolamento lordo in tempo reale riduce al minimo il rischio di controparte e l'esposizione creditizia e consente una gestione più efficace della liquidità, mentre i lotti di regolamento consentono efficienze operative grazie alla compensazione. I CSD dovrebbero pertanto offrire una delle tre possibilità seguenti: regolamento lordo in tempo reale, almeno tre lotti di regolamento per giorno lavorativo, o una combinazione di entrambi.
- (10) I CSD dovrebbero disporre di funzionalità di sistema, politiche e procedure solide ed efficienti che consentano loro di facilitare e incentivare l'effettuazione del regolamento alla data prevista. Il contributo effettivo all'efficienza del regolamento dato dal regolamento automatico parziale e dalle funzionalità di trattenimento e rilascio è diventato evidente con l'applicazione del regime della disciplina di regolamento. È pertanto opportuno sopprimere la deroga a talune misure volte a prevenire i mancati regolamenti di cui all'articolo 12 del regolamento delegato (UE) 2018/1229.
- (11) L'offerta di credito in contante infragiornaliero garantito da garanzie in moneta di banca centrale o in moneta di banca commerciale fornisce una liquidità significativa per il regolamento. Tali benefici potrebbero essere della massima importanza durante l'attuazione iniziale di un regolamento più breve. Per questo motivo i CSD dovrebbero agevolare l'accesso dei loro partecipanti alla fornitura di credito in contanti infragiornaliero garantito da garanzie reali mediante una funzione di costituzione di garanzia automatizzata. Tale requisito non dovrebbe applicarsi ai CSD titolari di una licenza bancaria che forniscono direttamente ai loro partecipanti crediti in contante infragiornalieri garantiti da garanzie reali, piuttosto che limitarsi a facilitare l'accesso a tale funzionalità.
- (12) Per consentire ai CSD di individuare le cause profonde dei mancati regolamenti, i CSD dovrebbero imporre ai partecipanti di informarli in merito ai principali motivi di tali mancati regolamenti e alle misure adottate per prevenirli. Inoltre, alla luce delle modifiche introdotte dal regolamento (UE) 2025/2075, che incarica l'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati («ESMA») di monitorare attentamente l'efficienza del regolamento delle operazioni di finanziamento tramite titoli negoziate in sedi di negoziazione o al di fuori di esse, è necessario aggiungere le operazioni di buy-sell back e di sell-buy back all'elenco delle operazioni che rientrano nel monitoraggio dei mancati regolamenti.
- (13) Per stabilire modalità operative con i partecipanti al fine di ridurre i mancati regolamenti, i CSD dovrebbero essere in grado di individuare i partecipanti i cui mancati regolamenti possono avere un impatto significativo. Per identificare tali partecipanti, un CSD dovrebbe tenere conto della quota di mancati regolamenti di un partecipante nel volume e nel valore totali delle istruzioni di regolamento trattate a livello del sistema di regolamento titoli gestito dal CSD. In caso contrario, i partecipanti più piccoli con poche operazioni possono trovarsi nell'elenco dei partecipanti con il maggior numero di mancati regolamenti se il loro tasso di mancati regolamenti è considerato in termini assoluti.

- (14) Il monitoraggio e la gestione dei mancati regolamenti sono uno sforzo comune che coinvolge le autorità competenti e pertinenti, i CSD e i loro partecipanti. I CSD dovrebbero pertanto informare regolarmente l'autorità competente e le autorità pertinenti in merito all'evoluzione dei mancati regolamenti nel sistema di regolamento che gestiscono e alle misure adottate per gestirli. Per lo stesso motivo, i CSD dovrebbero assicurare che i loro partecipanti mettano in atto gli interventi previsti per migliorare l'efficienza del regolamento.
- (15) Per consentire un monitoraggio più dettagliato dell'efficienza del regolamento, i CSD dovrebbero segnalare i partecipanti con il maggior numero di mancati regolamenti in termini di volume e valore delle istruzioni di regolamento trattate. Per lo stesso motivo, i CSD dovrebbero segnalare i dati sui mancati regolamenti tenendo conto di categorie di operazioni più granulari, indipendentemente dal fatto che le operazioni siano eseguite in sedi di negoziazione o al di fuori di esse e indipendentemente dalla durata dei mancati regolamenti per tipo di strumento finanziario.
- (16) Alla luce del principio di semplificazione e riduzione degli oneri, è importante evitare potenziali duplicazioni degli obblighi di segnalazione. Per questo motivo, e dato che le informazioni sono già contemplate nelle relazioni mensili che i CSD devono presentare, l'obbligo per i CSD di presentare relazioni annuali sui mancati regolamenti dovrebbe essere soppresso. Se necessario, l'autorità competente dovrebbe poter chiedere al CSD segnalazioni più frequenti e informazioni supplementari sui mancati regolamenti.
- (17) Per garantire un livello più elevato di trasparenza, i CSD dovrebbero pubblicare i dati sui mancati regolamenti per tipo di strumento finanziario, i principali motivi dei mancati regolamenti e le misure proposte per gestirli.
- (18) Gli adeguamenti strutturali e organizzativi richiesti dalla transizione verso un ciclo di regolamento più breve richiedono un approccio differenziato quanto alle date di applicazione delle varie disposizioni del presente regolamento delegato. Più in particolare, la data di applicazione dovrebbe essere rinviata per le disposizioni contenenti requisiti che comportano sviluppi informatici, comprese le funzionalità dei CSD volte a migliorare l'efficienza del regolamento. Allo stesso tempo, le disposizioni che introducono tempistiche più brevi per i processi di pre-regolamento a supporto della transizione a un ciclo di regolamento T+1 dovrebbero iniziare ad applicarsi in una fase precedente, in modo che i partecipanti al mercato dispongano di tempo sufficiente per effettuare le prove con largo anticipo rispetto al passaggio al T+1.
- (19) Altre modifiche, e più specificamente quelle riguardanti la segnalazione e la comunicazione dei dati sui mancati regolamenti da parte dei CSD, dovrebbero iniziare ad applicarsi alcuni mesi prima del passaggio al T+1 di cui all'articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) n. 909/2014. Poiché l'ESMA è tenuta a riferire in merito all'efficienza del regolamento su richiesta della Commissione, è fondamentale disporre di informazioni adeguate sui mancati regolamenti prima e dopo la transizione al T+1. In tale contesto è opportuno concedere ai CSD e ai partecipanti al mercato tempo sufficiente per segnalare i dati in linea con i parametri aggiuntivi di cui agli allegati I e II del presente regolamento delegato, prevedendo nel contempo un periodo di osservazione sufficientemente lungo per valutare in modo pregnante l'impatto sull'efficienza del regolamento, prima e dopo il passaggio a un regolamento più breve.
- (20) Il regolamento delegato (UE) 2018/1229 dovrebbe pertanto essere modificato di conseguenza.
- (21) Il presente regolamento si basa sui progetti di norme tecniche di regolamentazione che l'ESMA ha presentato alla Commissione.
- (22) L'ESMA ha condotto consultazioni pubbliche sui progetti di norme tecniche di regolamentazione su cui si basa il presente regolamento, ne ha analizzato i costi e benefici potenziali nell'ambito del documento di consultazione e ha chiesto la consulenza del gruppo delle parti interessate nel settore dei valori mobiliari e dei mercati, istituito a norma dell'articolo 37 del regolamento (UE) n. 1095/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio<sup>(4)</sup>. Inoltre, nell'elaborare le sue raccomandazioni, l'ESMA ha collaborato con il comitato per le infrastrutture di mercato e i pagamenti (MIPC) del Sistema europeo di banche centrali (SEBC), conformemente all'articolo 10 del regolamento (UE) n. 1095/2010,

<sup>(4)</sup> Regolamento (UE) n. 1095/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 24 novembre 2010, che istituisce l'Autorità europea di vigilanza (Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati), modifica la decisione n. 716/2009/CE e abroga la decisione 2009/77/CE della Commissione (GU L 331 del 15.12.2010, pag. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

HA ADOTTATO IL PRESENTE REGOLAMENTO:

*Articolo 1*

**Modifiche del regolamento delegato (UE) 2018/1229**

Il regolamento delegato (UE) 2018/1229 è così modificato:

(1) l'articolo 2 è così modificato:

a) il paragrafo 1 è così modificato:

i) il primo comma è così modificato:

(1) alla lettera a) è aggiunto il seguente punto vi):

«vi) operazioni di buy-sell back o di sell-buy back;»;

(2) le lettere da i) a k) sono soppresse;

(3) sono aggiunte le seguenti lettere da m) a p):

«m) l'importo del regolamento contante da consegnare o ricevere;

n) l'identificativo del partecipante che consegna gli strumenti finanziari o il contante;

o) l'identificativo del partecipante che riceve gli strumenti finanziari o il contante;

p) la sede di regolamento («PSET»).»;

ii) il terzo e il quarto comma sono sostituiti da quanto segue:

«I clienti professionali inviano le loro attribuzioni scritte utilizzando un metodo di comunicazione elettronico standardizzato strutturato in modo che le applicazioni software possano facilmente identificare, riconoscere ed estrarre dati specifici, comprese dichiarazioni individuali di fatto, e la loro struttura interna.

Le imprese di investimento che hanno ricevuto conferma dell'esecuzione di un ordine di operazione impartito da un cliente professionale assicurano, mediante accordi contrattuali, che il cliente professionale confermi per iscritto di accettare i termini dell'operazione utilizzando un metodo di comunicazione elettronico standardizzato strutturato in modo che le applicazioni software possano facilmente individuare, riconoscere ed estrarre dati specifici, comprese dichiarazioni individuali di fatto, e la loro struttura interna, entro i termini di cui al paragrafo 2. La conferma scritta può anche essere inclusa nell'attribuzione scritta.

L'uso di metodi di comunicazione non strutturati, che pertanto impediscono alle applicazioni software di individuare, riconoscere ed estrarre facilmente sia dati specifici, comprese dichiarazioni individuali di fatto, sia la loro struttura interna, è consentito solo in caso di indisponibilità tecnica temporanea o interruzione del servizio, a condizione che tali circostanze siano debitamente documentate e risolte senza indebito ritardo.

Le imprese di investimento impongono ai propri clienti professionali di inviare l'attribuzione scritta e la conferma scritta utilizzando le procedure e norme di comunicazione internazionali aperte di cui all'articolo 2, paragrafo 1, punto 34), del regolamento (UE) n. 909/2014.

Le imprese di investimento impongono ai loro clienti professionali di applicare i livelli di tolleranza del contante stabiliti dal CSD pertinente a norma dell'articolo 6 del presente regolamento quando segnalano l'importo totale del contante da consegnare o ricevere nelle loro attribuzioni scritte.»;

b) i paragrafi 2 e 3 sono sostituiti dai seguenti:

«2. I clienti professionali assicurano che l'impresa di investimento riceva le attribuzioni scritte e le conferme scritte di cui al paragrafo 1 quanto prima e comunque entro le ore 23:00 CET del giorno lavorativo in cui ha avuto luogo l'operazione.

Le imprese di investimento confermano il ricevimento dell'attribuzione scritta e della conferma scritta entro due ore dal ricevimento. Le imprese di investimento che ricevono l'attribuzione scritta e la conferma scritta meno di un'ora prima della chiusura delle attività devono confermarne il ricevimento entro un'ora dall'inizio delle attività del giorno lavorativo successivo.

3. Le imprese di investimento impongono ai loro clienti professionali di fornire tutti i dati di riferimento necessari per regolare una negoziazione in un formato elettronico standardizzato e strutturato in modo tale che le applicazioni software possano facilmente identificare, riconoscere ed estrarre dati specifici, comprese dichiarazioni individuali di fatto, e la loro struttura interna. Le imprese di investimento impongono inoltre ai loro clienti professionali di mantenere tali dati di riferimento aggiornati con sufficiente anticipo per garantire il regolamento tempestivo delle operazioni. Le imprese di investimento che ricevono le informazioni di cui al paragrafo 1 in anticipo rispetto ai termini di cui al paragrafo 2 possono concordare per iscritto con i propri clienti professionali che le attribuzioni scritte e conferme scritte interessate non debbano essere inviate.»;

(2) l'articolo 3 è sostituito dal seguente:

«Articolo 3

#### **Misure relative ai clienti al dettaglio**

Le imprese di investimento impongono ai clienti al dettaglio di inviare loro tutte le pertinenti informazioni di regolamento per le operazioni di cui all'articolo 5, paragrafo 1, del regolamento (UE) n. 909/2014 il più presto possibile e comunque entro le ore 23:00 CET del giorno lavorativo in cui l'operazione ha avuto luogo, a meno che il cliente detenga gli strumenti finanziari e il contante in questione presso la stessa impresa di investimento.»;

(3) l'articolo 5 è così modificato:

a) il paragrafo 4 è sostituito dal seguente:

«4. Oltre ai campi di cui al paragrafo 3, i CSD impongono ai partecipanti di utilizzare nelle loro istruzioni di regolamento i campi seguenti:

a) un campo che indica il tipo di operazione sulla base della seguente tassonomia:

- i) acquisto o vendita di titoli;
- ii) operazioni di gestione delle garanzie reali;
- iii) operazioni di concessione o assunzione di titoli in prestito;
- iv) operazioni di vendita con patto di riacquisto;
- v) operazioni di buy-sell back o di sell-buy back;
- vi) altre operazioni (identificabili mediante codici ISO più granulari forniti dal CSD);

b) un campo che indica la sede di negoziazione, compilato con il codice identificativo del mercato (MIC) della sede di negoziazione in cui è stata eseguita l'operazione sottostante.

Ai fini della lettera b), se il MIC non si applica, i partecipanti utilizzano altri codici basati su procedure e norme di comunicazione internazionali aperte per la messaggistica e i dati di riferimento di cui all'articolo 2, paragrafo 1, punto 34), del regolamento (UE) n. 909/2014 per compilare il rispettivo campo.»;

b) è aggiunto il paragrafo 5 seguente:

«5. I CSD impongono ai partecipanti di inviare istruzioni di regolamento quanto prima e, ove possibile, entro le ore 23:59 CET del giorno lavorativo in cui l'operazione ha avuto luogo.»;

(4) all'articolo 8, la lettera b) è sostituita dalla seguente:

«b) un meccanismo di rilascio che consenta di sbloccare, in tutto o in parte, le istruzioni di regolamento in sospeso che sono state bloccate dal partecipante che le ha impartite, ai fini del regolamento.»;

- (5) l'articolo 10 è sostituito dal seguente:

«Articolo 10

#### **Regolamento parziale automatico**

I CSD devono disporre di una funzionalità che consente il regolamento parziale automatico di un'operazione sulla base della disponibilità di titoli sul conto del consegnante, senza che sia necessario un intervento manuale. Le istruzioni di regolamento abbinate sono idonee per tale regolamento parziale automatico, a meno che uno dei partecipanti scelga di non effettuare il regolamento parziale.»;

- (6) all'articolo 11, il paragrafo 4 è sostituito dal seguente:

«4. I CSD offrono ai partecipanti il regolamento lordo in tempo reale o un minimo di tre lotti di regolamento per ogni giorno lavorativo, o una combinazione di entrambi. I lotti di regolamento sono distribuiti lungo l'intero giorno lavorativo secondo le esigenze del mercato, su richiesta del comitato degli utenti del CSD.»;

- (7) l'articolo 12 è sostituito dal seguente:

«Articolo 12

#### **Funzionalità di collateralizzazione automatizzata**

I CSD agevolano l'accesso dei loro partecipanti al credito in contante infragiornaliero garantito da garanzie reali mediante una funzionalità di collateralizzazione automatizzata. I CSD titolari di una licenza bancaria possono erogare direttamente essi stessi credito infragiornaliero mediante una funzionalità di collateralizzazione automatizzata.»;

- (8) l'articolo 13 è così modificato:

- a) il paragrafo 1 è così modificato:

- i) la lettera a) è sostituita dalla seguente:

«a) il motivo del mancato regolamento, sulla base delle informazioni di cui il CSD dispone direttamente o che gli sono state comunicate dai suoi partecipanti;»;

- ii) alla lettera d) è aggiunto il punto vi) seguente:

«vi) operazioni di buy-sell back o di sell-buy back;»;

- b) è inserito il paragrafo 1 bis seguente:

«1 bis. I CSD impongono ai partecipanti di cui all'allegato I, tabella 1, campi 17 e 18, di segnalare loro, su base mensile, i principali motivi dei mancati regolamenti e le misure per gestirli.»;

- c) il paragrafo 2 è sostituito dal seguente:

«2. I CSD stabiliscono modalità operative con i partecipanti di cui all'allegato I, tabella 1, campi 17 e 18, che hanno l'impatto più significativo sui loro sistemi di regolamento titoli e, se del caso, con le pertinenti CCP e sedi di negoziazione al fine di analizzare e risolvere, per quanto possibile, i principali motivi dei mancati regolamenti.»;

- (9) l'articolo 14 è sostituito dal seguente:

«Articolo 14

#### **Segnalazione dei mancati regolamenti**

1. I CSD comunicano all'autorità competente e alle autorità pertinenti le informazioni di cui all'allegato I, comprese le misure programmate o adottate da quei CSD e dai loro partecipanti per migliorare l'efficienza del regolamento dei sistemi di regolamento titoli da essi gestiti. Essi comunicano tali informazioni su base mensile ed entro la chiusura delle attività del quinto giorno lavorativo del mese successivo.

Le informazioni di cui al primo comma includono i pertinenti valori in euro. Qualsiasi conversione di valore in euro è effettuata utilizzando il tasso di cambio ufficiale della BCE dell'ultimo giorno del periodo di segnalazione, ove tale tasso di cambio sia disponibile.

Se richiesto dall'autorità competente, i CSD effettuano segnalazioni con maggiore frequenza e forniscono informazioni supplementari sui mancati regolamenti.

2. I CSD monitorano regolarmente l'applicazione delle misure che essi stessi e i loro partecipanti hanno programmato o adottato per migliorare l'efficienza di regolamento dei sistemi di regolamento titoli da essi gestiti e trasmettono all'autorità competente e alle autorità pertinenti, su richiesta, tutte le pertinenti conclusioni risultanti da detto monitoraggio.

3. I CSD forniscono le informazioni di cui al paragrafo 1 in un formato elettronico standardizzato, strutturato in modo che le applicazioni software possano facilmente identificare, riconoscere ed estrarre dati specifici, comprese dichiarazioni individuali di fatto, e la loro struttura interna.

4. Il valore delle istruzioni di regolamento di cui agli allegati I e III è calcolato come segue:

- a) nel caso di istruzioni di regolamento contro pagamento, l'importo del regolamento della gamba contante;
- b) nel caso di istruzioni di regolamento FoP, il valore di mercato degli strumenti finanziari di cui all'articolo 32, paragrafo 3, o, laddove non sia disponibile, il valore nominale degli stessi.»;

(10) l'articolo 23 è sostituito dal seguente:

«*Articolo 23*

#### **Applicazione del regolamento parziale**

1. Se l'ultimo giorno lavorativo del periodo di proroga di cui all'articolo 7, paragrafo 3, del regolamento (UE) n. 909/2014 alcuni dei pertinenti strumenti finanziari sono disponibili per la consegna al partecipante destinatario, i partecipanti diretti, i membri della sede di negoziazione o le parti negoziali destinatari e inadempienti, a seconda dei casi, eseguono parzialmente l'istruzione di regolamento iniziale.

2. Il paragrafo 1 non si applica se la pertinente istruzione di regolamento è sospesa conformemente all'articolo 8.»;

(11) l'allegato I del regolamento delegato (UE) 2018/1229 è modificato conformemente all'allegato I del presente regolamento;

(12) l'allegato II del regolamento delegato (UE) 2018/1229 è soppresso;

(13) l'allegato III del regolamento delegato (UE) 2018/1229 è modificato conformemente all'allegato II del presente regolamento.

#### *Articolo 2*

#### **Entrata in vigore e applicazione**

Il presente regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella *Gazzetta ufficiale dell'Unione europea*.

Esso si applica a decorrere dal 7 dicembre 2026. Tuttavia l'articolo 1, punto 3), lettera a), per quanto riguarda la modifica dell'articolo 5, paragrafo 4, lettera b), del regolamento delegato (UE) 2018/1229, punto 8), lettera a), punto i), punto 8), lettera b), punto 8), lettera c), punto 9), punto 11), punto 12) e punto 13), si applica a decorrere dal 1° luglio 2027. L'articolo 1, punto 3), lettera b), e punti 4), 5), 6), 7) e 10), si applica a decorrere dall'11 ottobre 2027.

Il presente regolamento è obbligatorio in tutti i suoi elementi e direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri.

Fatto a Bruxelles, il 6 luglio 2026

*Per la Commissione*

*La presidente*

Ursula VON DER LEYEN

## ALLEGATO I

L'allegato I del regolamento delegato (UE) 2018/1229 è così modificato:

(1) nella tabella 1, le righe 17, 18 e 41 sono sostituite dalle seguenti:

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                          |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| «17. | Primi 10 partecipanti con i tassi più elevati di mancati regolamenti durante il periodo oggetto della segnalazione (in base al numero di istruzioni di regolamento), classificati in base alla percentuale di mancati regolamenti causati da ciascun partecipante, rispetto al numero complessivo di istruzioni di regolamento a livello del sistema di regolamento titoli.             | Per ogni partecipante individuato da LEI                                                                                               |                                                                                                                                                                                          |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | LEI del partecipante                                                                                                                   | Identificativo della persona giuridica (LEI) secondo ISO 17442, codice di 20 caratteri alfanumerici                                                                                      |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Numero complessivo di istruzioni di regolamento a livello di sistema di regolamento titoli nel periodo oggetto della segnalazione      | Massimo 20 caratteri numerici (numeri interi senza decimali)                                                                                                                             |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Numero di mancati regolamenti per partecipante                                                                                         | Massimo 20 caratteri numerici (numeri interi senza decimali)                                                                                                                             |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Percentuale di mancati regolamenti                                                                                                     | Valore percentuale con al massimo 2 decimali                                                                                                                                             |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Valore totale (EUR) delle istruzioni di regolamento per partecipante                                                                   | Massimo 20 caratteri numerici compresi i decimali Il separatore decimale è preceduto e seguito da almeno un carattere. Il separatore decimale non è conteggiato come carattere numerico. |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Valore (EUR) dei mancati regolamenti per partecipante                                                                                  | Massimo 20 caratteri numerici compresi i decimali Il separatore decimale è preceduto e seguito da almeno un carattere. Il separatore decimale non è conteggiato come carattere numerico. |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tasso di mancati regolamenti                                                                                                           | Valore percentuale con al massimo 2 decimali.                                                                                                                                            |
| 18.  | Primi 10 partecipanti Wcon i tassi più elevati di mancati regolamenti durante il periodo oggetto della segnalazione (in base al valore (EUR) delle istruzioni di regolamento), classificati in base alla percentuale di mancati regolamenti causati da ciascun partecipante, rispetto al valore complessivo delle istruzioni di regolamento a livello del sistema di regolamento titoli | Per ogni partecipante individuato da LEI                                                                                               |                                                                                                                                                                                          |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | LEI del partecipante                                                                                                                   | Identificativo della persona giuridica (LEI) secondo ISO 17442, codice di 20 caratteri alfanumerici                                                                                      |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Valore totale (EUR) delle istruzioni di regolamento a livello del sistema di regolamento titoli nel periodo oggetto della segnalazione | Massimo 20 caratteri numerici compresi i decimali Il separatore decimale è preceduto e seguito da almeno un carattere. Il separatore decimale non è conteggiato come carattere numerico. |

|     |                                                                                                                                                                                                                               |                                                             |                                                                                                                                                                                          |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                                                                                                                               | Valore (EUR) dei mancati regolamenti per partecipante       | Massimo 20 caratteri numerici compresi i decimali Il separatore decimale è preceduto e seguito da almeno un carattere. Il separatore decimale non è conteggiato come carattere numerico. |
|     |                                                                                                                                                                                                                               | Percentuale di mancati regolamenti                          | Valore percentuale con al massimo 2 decimali                                                                                                                                             |
|     |                                                                                                                                                                                                                               | Numero totale di istruzioni di regolamento per partecipante | Massimo 20 caratteri numerici (numeri interi senza decimali)                                                                                                                             |
|     |                                                                                                                                                                                                                               | Numero di mancati regolamenti per partecipante              | Massimo 20 caratteri numerici (numeri interi senza decimali)                                                                                                                             |
|     |                                                                                                                                                                                                                               | Tasso di mancati regolamenti                                | Valore percentuale con al massimo 2 decimali.                                                                                                                                            |
| 41. | Durata media dei mancati regolamenti in numero di giorni (differenza tra la data di regolamento effettiva e quella prevista, ponderata per il valore del mancato regolamento) per tipo di strumento finanziario e complessiva | Numero di giorni riportato come numero con un decimale»     |                                                                                                                                                                                          |

(2) la tabella 2 è sostituita dalla seguente:

«Tabella 2

Dati giornalieri sui mancati regolamenti che i CSD sono tenuti a segnalare alle autorità competenti e alle autorità pertinenti su base mensile

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                                                                                                        |                                            |                     |                     |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     |                     | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     |                     | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     |                     | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari                                                                           | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione  |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Valori mobiliari di cui all'articolo 4, paragrafo 1, punto 44), lettera a), della direttiva 2014/65/UE | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP <sup>(2)</sup>  |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP <sup>(3)</sup>  |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD <sup>(4)</sup> |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP <sup>(5)</sup>  |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            | Inter CSD           | DVP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            | Inter CSD           | DVP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP                 |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                                                                                          |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari                                                             | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Debito sovrano di cui all'articolo 4, paragrafo 1, punto 61), della direttiva 2014/65/UE | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                          |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|--|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |  |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari                                                                                                                                                                            | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Valori mobiliari di cui all'articolo 4, paragrafo 1, punto 44), lettera b), della direttiva 2014/65/UE diversi dal debito sovrano di cui all'articolo 4, paragrafo 1, punto 61), della stessa direttiva | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                                                                                         |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                                                                                                        |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari                                                                           | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Valori mobiliari di cui all'articolo 4, paragrafo 1, punto 44), lettera c), della direttiva 2014/65/UE | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                        |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                                                                                                              |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari                                                                                 | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Fondi indicizzati quotati (EFT) ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, punto 46), della direttiva 2014/65/UE | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                                                                 |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                                                                 |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari                                    | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Quote di organismi di investimento collettivo diversi dagli EFT | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                 |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|--|--|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |  |  |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |  |  |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                                                                                                                                      |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari                                                                                                         | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Strumenti del mercato monetario diversi dal debito sovrano di cui all'articolo 4, paragrafo 1, punto 61), della direttiva 2014/65/UE | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                                                                                                                                      |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Quote di emissione           | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Buy sell-back o sell buy-back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                            |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                            |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                            |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                         | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 | Altri strumenti finanziari   | Acquisto o vendita di strumenti finanziari | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di gestione delle garanzie      | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                            |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                                                |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                                                |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione                             | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Concessione e assunzione di titoli in prestito | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Operazioni di vendita con patto di riacquisto  | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                                                |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

| Data (per ogni giorno di segnalazione del mese) |                              |                               |                     |                    |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancata consegna di titoli |              |                   |              |                             |              | Mancata consegna di contante |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Mancati regolamenti        |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              | Mancati regolamenti          |              | Totale istruzioni |              | Tasso di mancata esecuzione |              |
|                                                 |                              |                               |                     |                    | Volume                     | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) | Volume                       | Valore (EUR) | Volume            | Valore (EUR) | Volume                      | Valore (EUR) |
| Sede di negoziazione <sup>(1)</sup>             | Tipo di strumenti finanziari | Tipo di operazione            | Intra/inter sistema | Tipo di istruzione |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Buy-sell back o sell-buy back | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              | Altre operazioni              | Intra-CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               | Inter CSD           | DVP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | DWP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | PFOD               |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |
|                                                 |                              |                               |                     | FoP                |                            |              |                   |              |                             |              |                              |              |                   |              |                             |              |

<sup>(1)</sup> Questa colonna si compila con il codice identificativo del mercato (MIC) della sede di negoziazione in cui è stata eseguita l'operazione sottostante; se il MIC non si applica, si utilizzano altri codici basati sulle procedure e sulle norme di comunicazione internazionali aperte per la messaggistica e i dati di riferimento di cui all'articolo 2, paragrafo 1, punto 34), del regolamento (UE) n. 909/2014.

<sup>(2)</sup> Copre le istruzioni di regolamento DVP e RVP

<sup>(3)</sup> Copre le istruzioni di regolamento DWP e RWP

<sup>(4)</sup> Copre le istruzioni di regolamento DPFOF e CPFOF

<sup>(5)</sup> Copre le istruzioni di regolamento DFP e RFP»

## ALLEGATO II

Alla tabella 1 dell'allegato III del regolamento delegato (UE) 2018/1229 sono aggiunte le righe seguenti:

| «Dati sui tipi di strumenti finanziari |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19.                                    | Numero di istruzioni di regolamento per ciascun tipo di strumento finanziario                                                                                                                                        | Per ciascun tipo di strumento finanziario: massimo 20 caratteri numerici (numeri interi senza decimali)                                                                                                                                                              |
| 20.                                    | Numero di mancati regolamenti (relativo sia ai mancati regolamenti dovuti a mancanza di titoli sia a quelli dovuti a mancanza di contante) per ogni tipo di strumento finanziario                                    | Per ciascun tipo di strumento finanziario: massimo 20 caratteri numerici (numeri interi senza decimali)                                                                                                                                                              |
| 21.                                    | Tasso annuo di mancati regolamenti per ciascun tipo di strumento finanziario, in termini di volume (numero di mancati regolamenti/numero di istruzioni di regolamento per ciascun tipo di strumento finanziario)     | Per ciascun tipo di strumento finanziario il tasso è espresso in valore percentuale con al massimo 2 decimali.                                                                                                                                                       |
| 22.                                    | Valore (EUR) delle istruzioni di regolamento per ciascun tipo di strumento finanziario                                                                                                                               | Per ciascun tipo di strumento finanziario il valore è espresso utilizzando massimo 20 caratteri numerici compresi i decimali. Il separatore decimale è preceduto e seguito da almeno un carattere. Il separatore decimale non è conteggiato come carattere numerico. |
| 23.                                    | Valore (EUR) dei mancati regolamenti (relativo sia ai mancati regolamenti dovuti a mancanza di titoli sia a quelli dovuti a mancanza di contante) per ogni tipo di strumento finanziario                             | Per ciascun tipo di strumento finanziario il valore è espresso utilizzando massimo 20 caratteri numerici compresi i decimali. Il separatore decimale è preceduto e seguito da almeno un carattere. Il separatore decimale non è conteggiato come carattere numerico. |
| 24.                                    | Tasso annuo di mancati regolamenti per ciascun tipo di strumento finanziario, in termini di valore (valore dei mancati regolamenti/valore delle istruzioni di regolamento per ciascun tipo di strumento finanziario) | Per ciascun tipo di strumento finanziario il tasso è espresso in valore percentuale con al massimo 2 decimali.                                                                                                                                                       |
| 25.                                    | Principali motivi dei mancati regolamenti e misure proposte per gestirli                                                                                                                                             | Testo libero»                                                                                                                                                                                                                                                        |