

**Sommarju eżekuttiv tal-Opinjoni tal-Kontrollur Ewropew għall-Protezzjoni tad-Data dwar il-proposta tal-Kummissjoni għal Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar it-titjib tas-saldu tat-titoli fl-Unjoni Ewropea u dwar id-depożitarji ċentrali tat-titoli (CSDs) u li temenda d-Direttiva 98/26/KE**

(It-test shih ta' din l-Opinjoni huwa disponibbli bl-EN, FR & DE fis-sit tal-KEPD <http://www.edps.europa.eu>)

(2012/C 336/07)

**1. Daħla**

**1.1. Konsultazzjoni tal-KEPD**

1. Fis-7 ta' Marzu 2012, il-Kummissjoni adottat proposta għal Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar it-titjib tas-saldu tat-titoli fl-Unjoni Ewropea u dwar id-depożitarji ċentrali tat-titoli (CSDs) u li temenda d-Direttiva 98/26/KE ("il-proposta"). Din il-proposta ntbagħtet lill-KEPD għal konsultazzjoni fl-istess jum.

2. Il-KEPD jilqa' l-fatt li jiġi kkonsultat mill-Kummissjoni u jirrakkomanda li r-referenzi għal din l-Opinjoni jkunu inkluzi fil-preamboli tar-Regolament propost.

3. Il-proposta fiha dispożizzjonijiet li f'ċerti każijiet jista' jkollhom implikazzjonijiet ta' protezzjoni tad-dejta għall-individwi kkonċernati bhas-setgħat investigattivi tal-awtoritajiet kompetenti, l-iskambju ta' informazzjoni, iż-żamma ta' rekords, l-esternalizzazzjoni tal-attivitajiet, il-pubblikazzjoni tas-sanzjonijiet u r-rapportar ta' ksur.

4. Hemm dispożizzjonijiet simili għal dawk imsemmija f'din l-Opinjoni f'bosta proposti pendenti u futuri possibbli, bħal dawk diskussi fl-Opinjonijiet tal-KEPD dwar il-Fondi Ewropej ta' Kapital ta' Riskju u l-Fondi ta' Intraprenditorija Soċjali Ewropej <sup>(1)</sup>, il-pakkett legiżlattiv dwar ir-reviżjoni tal-legiżlazzjoni bankarja, l-aġenziji tal-klassifikazzjoni tal-kreditu, is-swieq fl-istrumenti finanzjarji (MiFID/MiFIR) u l-abbuż tas-suq <sup>(2)</sup>. Għaldaqstant, il-KEPD jirrakkomanda l-qari ta' din l-Opinjoni b'konnessjoni mill-qrib mal-Opinjonijiet tiegħu dwar l-inizjattivi msemmija hawn fuq.

**1.2. Għanijiet u ambitu tal-Proposta**

5. Kull kummerċ fit-titoli ġewwa jew barra post tan-negozju huwa segwit minn fluss ta' proċessi ta' wara n-negozju, li jwasslu għas-saldu tal-kummerċ, li jfisser l-ghoti ta' titoli lix-xerrej għall-ghoti ta' flus kontanti lill-bejjieġh. Is-CSDs huma istituzzjonijiet ewlenin li jippermettu s-saldu billi jhaddmu dawk li jissejhu sistemi ta' saldu ta' titoli. Dawn huma l-istituzzjonijiet li jiffaċilitaw it-tranzazzjonijiet konklużi fis-swieq. Is-CSDs jiżguraw ukoll ir-reġistrazzjoni inizjali u l-manutenzjoni ċentrali tal-kontijiet tat-titoli li jirreġistraw kemm-il titolu nħareġ, minn min u kull bidla fiż-żamma ta' dawk it-titoli.

6. Filwaqt li huma ġeneralment siguri u effiċjenti fi hdan il-fruntieri nazzjonali, is-CSDs jingħaqdu u jikkomunikaw b'mod inqas sigur bejn il-fruntieri, u dan ifisser li investitur iħabbat wiċċu ma' riskji u spejjeż akbar meta jagħmel investiment transkonfinali. In-nuqqas ta' suq intern uniku effiċjenti għas-saldu jqajjem ukoll thassib serju iehor bħal pereżempju l-limitazzjoni tal-aċċess tal-emittenti tat-titoli għas-CSDs, reġimi u regoli ta' liċenzjar nazzjonali differenti għas-CSDs madwar l-UE u kompetizzjoni limitata bejn is-CSDs nazzjonali differenti. Dawn l-ostakli jirriżultaw f'suq frammentat hafna filwaqt li t-tranzazzjonijiet transkonfinali fl-Ewropa qegħdin dejjem jiżdiedu u s-CSDs qegħdin isiru dejjem aktar interkonnessi.

7. Il-proposta għandha l-għan li tindirizza dawn il-problemi billi tintroduċi l-obbligu li t-titoli trasferibbli kollha jiġu rrappreżentati f'format ta' entrata fil-kotba u li dawn jiġu rreġistrati fis-CSDs qabel ma jiġu nnegozjati f'ċentri regolati, u b'hekk tarmonizza l-perjodi tas-saldu u r-reġimi dixiplinarji tas-saldu madwar l-UE, u tintroduċi sett ta' regoli komuni li jindirizzaw ir-riskji tal-operazzjonijiet u s-servizzi tas-CSDs.

8. Il-proposta sejra taġġlaq il-qafas regolatorju għall-infrastrutturi tas-suq tat-titoli, flimkien mad-Direttiva 2004/39/KE dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji (MiFID) għaċ-ċentri tan-negozjar, u l-proposta għal Regolament dwar tranzazzjonijiet tad-derivattivi (EMIR) għall-Kontropartijiet Ċentrali.

<sup>(1)</sup> Opinjoni tal-KEPD tal-14 ta' Ġunju 2012, disponibbli fuq <http://www.edps.europa.eu>

<sup>(2)</sup> Opinjoni tal-KEPD tal-10 ta' Frar 2012, disponibbli fuq <http://www.edps.europa.eu>

### 3. **Konkluzjonijiet**

48. Il-KEPD jilqa' l-attenzjoni moghtija b'mod speċifiku lill-protezzjoni tad-dejta fil-proposta.
49. Il-KEPD jagħmel dawn ir-rakkomandazzjonijiet li ġejjin:
- L-inkluzjoni tar-referenzi għal din l-Opinjoni fil-preambolu tal-proposta;
  - Jinkitbu mill-ġdid id-dispożizzjonijiet li jenfasizzaw l-applikabbiltà shiha tal-legiżlazzjoni eżistenti dwar il-protezzjoni tad-dejta f'dispożizzjoni waħda ġenerali li tirreferi għad-Direttiva 95/46/KE kif ukoll ir-Regolament (KE) Nru 45/2001 u tiġi ċċarata r-referenza għad-Direttiva 95/46/KE billi jiġi speċifikat li d-dispożizzjonijiet għandhom japplikaw skont ir-regoli nazzjonali li jimplimentaw id-Direttiva 95/46/KE. Il-KEPD barra minn hekk jirrakkomanda l-inkluzjoni ta' dan it-tip ta' dispożizzjoni ġenerali f'dispożizzjoni sostantiva tal-proposta;
  - Jitnaqqas l-aċċess tal-awtoritajiet kompetenti għal dokumenti u informazzjoni sabiex jidentifikaw b'mod speċifiku kwalunkwe ksur serju tal-proposta u f'każijiet fejn jeżisti suspett raġonevoli (li għandu jkun issostanzjat minn evidenza inizjali konkreta) li sar xi ksur;
  - Jiddaħħal rekwiżit li l-awtoritajiet kompetenti jitolbu dokumenti u informazzjoni permezz ta' deċiżjoni formali, li fiha jispeċifikaw il-bażi legali u l-iskop tat-talba u liema informazzjoni hija meħtieġa, il-limitu ta' żmien li fih l-informazzjoni għandha tkun ipprovduta kif ukoll id-dritt tal-indirizzatt li jitlob ir-reviżjoni tad-deċiżjoni minn Qorti;
  - Ikun speċifikat it-tip ta' informazzjoni personali li tista' tiġi pprocessata u trasferita taht il-proposta, jiġu definiti l-għanijiet li għalihom id-dejta personali tista' tkun ipprocessata u trasferita mill-awtoritajiet kompetenti u jiġi ffissat perjodu ta' żamma tad-data proporzjonat għall-ipprocessar imsemmi hawn fuq jew għall-inqas jiddaħħlu kriterji eżatti għall-istabbiliment tiegħu;
  - Fid-dawl tar-riskji kkonċernati rigward it-trasferimenti ta' dejta lil pajjiżi terzi, jizdiedu fl-Artikolu 23.7 salvagwardji speċifiċi bħal pereżempju valutazzjoni każ b'każ u l-eżistenza ta' livell adegwat ta' protezzjoni ta' dejta personali fil-pajjiż terz li jirċievi d-dejta personali;
  - Il-perjodu ta' żamma minimu ta' 5 snin jiġi sostitwit fl-Artikolu 27 tal-proposta b'perjodu ta' żamma massimu meta r-rekords ikun fihom dejta personali. Il-perjodu magħżul għandu jkun meħtieġ u proporzjonat għall-iskop li għalih id-dejta tkun ipprocessata;
  - Jinkiteb mill-ġdid l-Artikolu 28.1 (i) kif ġej: 'Is-CSD jiżgura li l-fornitur tas-servizz jipprovidi s-servizzi tiegħu f'konformità shiha mar-regoli nazzjonali, applikabbli għas-CSD, li jimplimentaw id-Direttiva 95/46/KE dwar il-protezzjoni tal-individwi fir-rigward tal-ipprocessar ta' dejta personali u dwar il-moviment liberu ta' dik id-dejta. Is-CSD huwa responsabbli (...);
  - Tiżdied dispożizzjoni fl-Artikolu 62.2. (b) li tgħid li: 'l-identità ta' dawn il-persuni għandha tkun iggarantita f'kull stadju tal-proċedura, sakemm l-iżvelar tagħha jkun meħtieġ bil-liġi nazzjonali fil-kuntest ta' investigazzjoni ulterjuri jew proċeduri ġudizzjarji sussegwenti' u jitneħħa mill-Artikolu 62.2 (c) 'il-prinċipji stabbiliti fi';
  - Fid-dawl tad-dubbi espressi f'din l-Opinjoni, tiġi vvalutata l-htieġa u l-proporzjonalità tas-sistema proposta ta' pubblikazzjoni obbligatorja tas-sanzjonijiet. Sogġett għall-eżitu tat-test tal-htieġa u tal-proporzjonalità, fi kwalunkwe każ jiġu pprovduti salvagwardji xierqa li jiżguraw ir-rispett tal-preżunzjoni tal-innoċenza, id-dritt tal-persuni kkonċernati li joġġezzjonaw, is-sigurtà/l-eżattezza tad-data u t-thassir tagħha wara perjodu adegwat ta' żmien.

Magħmul fi Brussell, id-9 ta' Lulju 2012.

Giovanni BUTTARELLI  
Assistent Kontrollur Ewropew għall-Protezzjoni  
tad-Dejta