

Bruxelles, 15. lipnja 2017.
(OR. en)

Međuinstitucijski predmet:
2017/0136 (COD)

10363/17
ADD 1

EF 129
ECOFIN 544
SURE 21
CODEC 1070

PRIJEDLOG

Od: Glavni tajnik Europske komisije,
potpisao g. Jordi AYET PUIGARNAU, direktor

Datum primitka: 15. lipnja 2017.

Za: g. Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, glavni tajnik Vijeća Europske unije

Br. dok. Kom.: COM(2017) 331 final ANNEX 1

Predmet: PRILOG Prijedlogu UREDBE EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA o
izmjeni Uredbe (EU) br. 1095/2010 o osnivanju europskog nadzornog tijela
(Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala) i
izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 u pogledu postupaka i tijela uključenih u
izdavanje odobrenja za rad središnjim drugim ugovornim stranama i
zahtjeva za priznavanje središnjih drugih ugovornih strana trećih zemalja

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument COM(2017) 331 final ANNEX 1.

Priloženo: COM(2017) 331 final ANNEX 1



EUROPSKA
KOMISIJA

Bruxelles, 13.6.2017.
COM(2017) 331 final

ANNEX 1

PRILOG

Prijedlogu

UREDBE EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

o izmjeni Uredbe (EU) br. 1095/2010 o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala) i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 u pogledu postupaka i tijela uključenih u izdavanje odobrenja za rad središnjim drugim ugovornim stranama i zahtjeva za priznavanje središnjih drugih ugovornih strana trećih zemalja

{SWD(2017) 246 final}

{SWD(2017) 247 final}

PRILOG

Sljedeći tekstovi dodaju se kao prilozi III. i IV. Uredbi (EU) br. 648/2012.

„PRILOG III.

Popis povreda iz članka 25.g stavka 1.

- I. Povrede koje se odnose na kapitalne zahtjeve:
 - (a) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 16. stavak 1. ako nema stalno raspoloživ temeljni kapital u iznosu od najmanje 7,5 milijuna EUR;
 - (b) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 16. stavak 2. ako nema kapital, uključujući zadržanu dobit i rezerve, koji je razmjeran riziku koji proizlazi iz njezinih aktivnosti i u svakom trenutku dovoljan da se osigura uredno zatvaranje ili restrukturiranje tih aktivnosti tijekom odgovarajućeg vremenskog razdoblja i odgovarajuća zaštita središnje druge ugovorne strane od kreditnog rizika, rizika druge ugovorne strane, tržišnog, operativnog i pravnog rizika te rizika poslovanja koji već nisu pokriveni posebnim financijskim sredstvima kako je navedeno u člancima 41., 42., 43. i 44.
- II. Povrede koje se odnose na organizacijske zahtjeve ili sukobe interesa:
 - (a) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 1. ako nema pouzdane sustave upravljanja s jasnom organizacijskom strukturom i dobro određenim, transparentnim i dosljednim linijama odgovornosti, učinkovite postupke za utvrđivanje, upravljanje, praćenje i izvješćivanje o rizicima kojima je izložena ili bi mogla biti izložena, te primjerene mehanizme unutarnje kontrole, kao i odgovarajuće administrativne i računovodstvene postupke;
 - (b) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 2. ako nema donesene primjerene i dovoljno učinkovite politike i postupke kojima se može osigurati njezina usklađenost, kao i usklađenost njezinih direktora i zaposlenika, sa svim odredbama ove Uredbe;
 - (c) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 3. ako ne održava i ne upravlja organizacijskom strukturom koja osigurava kontinuitet i uredno funkcioniranje pri obavljanju njezinih usluga i aktivnosti ili ako se ne koristi odgovarajućim i proporcionalnim sustavima, sredstvima ili postupcima;
 - (d) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 4. ako nema jasno odvojene linije odgovornosti za upravljanje rizicima i one za druge poslove središnje druge ugovorne strane;
 - (e) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 5. ako ne donosi, provodi i vodi politiku naknada kojom se promiče pouzdano i učinkovito upravljanje rizicima i ne potiče na snižavanje standarda koji se odnose na rizike;
 - (f) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 6. ako ne održava sustave informacijske tehnologije koji odgovaraju složenosti, raznovrsnosti i vrsti usluga i aktivnosti koje obavlja kako bi se osigurali visoki standardi sigurnosti, cjelovitosti i povjerljivosti informacija;
 - (g) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 7. ako ne stavlja na raspolaganje javnosti, bez naknade, svoje sustave upravljanja, propise kojima se uređuje središnja druga ugovorna strana i svoje kriterije pristupa za članstvo u sustavu poravnanja;

- (h) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 26. stavak 8. ako nije predmet čestih i neovisnih revizija ili ako odboru ne dostavi rezultate tih revizija ili ih ne stavi na raspolaganje ESMA-i;
- (i) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 27. stavak 1. ili članak 27. stavak 2. drugi podstavak ako ne osigura da njezino više rukovodstvo i članovi odbora imaju dovoljno dobar ugled i iskustvo kojima jamče pouzdano i razborito upravljanje središnjom drugom ugovornom stranom;
- (j) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 27. stavak 2. ako ne osigura da najmanje jednu trećinu članova, ali ne manje od dva člana, tog odbora čine neovisni članovi ili ako ne poziva predstavnike klijenata članova sustava poravnanja na sastanke odbora o pitanjima koja su relevantna za članke 38. i 39. ili ako naknade neovisnim i ostalim neizvršnim članovima odbora ne poveže sa svojim poslovnim rezultatima;
- (k) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 27. stavak 3. ako jasno ne odredi uloge i odgovornosti odbora ili ako zapisnike sa sastanaka odbora ne stavi na raspolaganje ESMA-i i revizorima;
- (l) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 28. stavak 1. ako ne osnuje odbor za rizike ili ako među članovima tog odbora za rizike nisu predstavnici njezinih članova sustava poravnanja, neovisni članovi odbora i predstavnici njezinih klijenata, ako sastav članova odbora za rizike nije takav da jedna od tih skupina predstavnika ima većinu u odboru za rizike, ili ako na ESMA-in zahtjev propisno ne obavješćuje ESMA-u o aktivnostima i odlukama odbora za rizike;
- (m) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 28. stavak 2. ako jasno ne utvrdi mandat članova odbora za rizike, sustave upravljanja kojima se osigurava njegova neovisnost, operativne postupke, kriterije pristupa u članstvo ili način odabira članova odbora za rizike ili ako javno ne objavi te sustave upravljanja ili ako ne odredi da odborom predsjedava neovisni član odbora koji izravno odgovara odboru i redovito održava sastanke;
- (n) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 28. stavak 3. ako ne dopusti da odbor za rizike savjetuje odbor o svim aranžmanima koji bi mogli utjecati na upravljanje rizicima središnje druge ugovorne strane ili ako ne poduzme razuman napor da se savjetuje s odborom za rizike o kretanjima koji utječu na upravljanje rizicima središnje druge ugovorne strane u kriznim situacijama;
- (o) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 28. stavak 5. ako odmah ne obavijesti ESMA-u o svakoj odluci odbora o tome da neće postupiti po savjetu odbora za rizike;
- (p) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 29. stavak 1. ako ne čuva potpunu evidenciju o svojim uslugama i aktivnostima u razdoblju od najmanje deset godina, koja je ESMA-i potrebna za praćenje usklađenosti središnje druge ugovorne strane s ovom Uredbom;
- (q) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 29. stavak 2. ako najmanje deset godina od raskida ugovora ne čuva sve informacije o svim ugovorima koje je obradila, na način koji omogućuje identifikaciju izvornih uvjeta transakcije prije njezina poravnanja posredstvom te središnje druge ugovorne strane;
- (r) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 29. stavak 3. ako ESMA-i i relevantnim članovima ESSB-a na njihov zahtjev ne stavi na

raspolaganje evidenciju i informacije iz članka 29. stavaka 1. i 2. i sve informacije o pozicijama iz poravnanih ugovora, bez obzira na mjesto izvršenja transakcija;

(s) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 30. stavak 1. ako ESMA-i ne dostavi, ili dostavi neistinite i nepotpune, informacije o identitetu svojih dioničara ili članova, izravnih ili neizravnih, te nacionalnih ili pravnih osoba s kvalificiranim udjelima i o iznosima tih udjela;

(t) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 30. stavak 4. ako osobama iz članka 30. stavka 1. omogući utjecaj koji bi mogao dovesti u pitanje njezino pouzdano i razborito upravljanje;

(u) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 31. stavak 1. ako ne obavijesti ili pogrešno ili nepotpuno obavijesti ESMA-u o svakoj promjeni svojeg rukovodstva ili ne dostavi ESMA-i sve potrebne informacije za ocjenu usklađenosti s člankom 27. stavkom 1. ili člankom 27. stavkom 2. drugim podstavkom;

(v) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 33. stavak 1. ako nema u pisanom obliku i ne provodi učinkovite organizacijske i administrativne aranžmane za identifikaciju i upravljanje mogućim sukobima interesa između nje, uključujući njezine direktore, zaposlenike ili druge osobe s izravnom ili neizravnom kontrolom ili bliskim vezama, i njezinih članova sustava poravnanja ili njihovih klijenata koji su poznati središnjoj drugoj ugovornoj strani ili ako nema i ne provodi odgovarajuće postupke za rješavanje mogućih sukoba interesa;

(w) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 33. stavak 2. ako članu sustava poravnanja ili predmetnom klijentu tog člana sustava poravnanja koji je poznat središnjoj drugoj ugovornoj strani, prije prihvaćanja novih transakcija od predmetnog člana sustava poravnanja, ne dostavi jasne informacije o općoj prirodi ili razlozima sukoba interesa kada su organizacijski ili administrativni aranžmani središnje druge ugovorne strane za upravljanje sukobima interesa nedovoljni da se njima može osigurati dovoljno pouzdano sprečavanje rizika nastanka štete za interese člana sustava poravnanja ili klijenta;

(x) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 33. stavak 3. ako u svojim pisanim aranžmanima ne uzme u obzir sve okolnosti, koje su joj poznate ili bi joj trebale biti poznate, koje mogu uzrokovati sukob interesa zbog strukture i poslovnih aktivnosti ostalih društava s kojima je u odnosu kao matično društvo ili društvo kćer;

(y) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 33. stavak 5. ako ne poduzme sve odgovarajuće korake kako bi spriječila zlouporabu informacija iz njezinih sustava ili ako sprečava uporabu tih informacija za druge poslovne aktivnosti, ili kako bi spriječila fizičke osobe koje su blisko povezane s njome ili s pravnom osobom koja je s njome u odnosu kao matično društvo ili kao društvo kćer od uporabe njezinih povjerljivih informacija u komercijalne svrhe bez prethodne suglasnosti klijenta kojemu te povjerljive informacije pripadaju;

(z) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 36. stavak 1. ako ne postupa pošteno i profesionalno u skladu s najboljim interesima svojih članova sustava poravnanja i njihovih klijenata;

- (aa) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 36. stavak 2. ako nema dostupna, transparentna i pravedna pravila o žurnom postupku rješavanje pritužbi;
- (bb) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 37. stavak 1. ili stavak 2. ako kontinuirano primjenjuje diskriminirajuće, netransparentne ili subjektivne kriterije za pristupanje ili ako na drugi način kontinuirano ne osigurava pravedan i otvoren pristup toj središnjoj drugoj ugovornoj strani, ili ako svojim članovima sustava poravnanja kontinuirano ne osigurava dovoljna financijska sredstva i poslovni kapacitet za ispunjavanje obveza koje proizlaze iz sudjelovanja u toj središnjoj drugoj ugovornoj strani, ili ako ne provodi detaljnu godišnju provjeru izvršavanja obveza svojih članova sustava poravnanja;
- (cc) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 37. stavak 4. ako nema objektivne i transparentne postupke za suspenziju i uredno isključenje članova sustava poravnanja koji prestanu ispunjavati kriterije iz članka 37. stavka 1.;
- (dd) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 37. stavak 5. ako članovima sustava poravnanja koji ispunjavaju kriterije iz članka 37. stavka 1. uskrati pristup bez propisnog obrazloženja u pisanom obliku i koji se ne temelji na detaljnoj analizi rizika;
- (ee) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 38. stavak 1. ako klijentima svojih članova sustava poravnanja ne omogući zaseban pristup konkretnim uslugama koje pruža;
- (ff) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 39. stavak 7. ako ne nudi različite razine odvajanja iz tog stavka po prihvatljivim komercijalnim uvjetima.

III. Povrede koje se odnose na operativne zahtjeve:

- (a) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 34. stavak 1. ako ne uspostavi, provodi ili održava primjerenu politiku kontinuiteta poslovanja i plan za oporavak od kriznih situacija čiji je cilj osigurati očuvanje njezinih funkcija, pravovremen oporavak operacija i ispunjavanje obveza središnje druge ugovorne strane, koji barem omogućuju oporavak svih transakcija u trenutku prekida poslovanja kako bi se omogućio siguran nastavak njezina poslovanja i izvršenje namire na planirani datum;
- (b) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 34. stavak 2. ako ne uspostavi, provodi i održava odgovarajući postupak kojim se osigurava pravovremena i uredna namira ili prijenos imovine i pozicija klijenata i članova sustava poravnanja u slučaju povlačenja priznavanja na temelju odluke u skladu s člankom 25.;
- (c) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 35. stavak 1. drugi podstavak ako izdvoji glavne poslovne procese koji se odnose na upravljanje rizicima te središnje druge ugovorne strane;
- (d) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 39. stavak 1. ako ne vodi odvojenu evidenciju i račune na temelju kojih u bilo kojem trenutku i bez odgode može u svojim računima razlikovati imovinu i pozicije koji se vode za račun jednog člana sustava poravnanja od imovine i pozicija koji se vode za račun bilo kojeg drugog člana sustava poravnanja i od vlastite imovine;

(e) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 39. stavak 2. ako ne nudi vođenje i ako na zahtjev ne vodi odvojene evidencije i račune na temelju kojih svaki član sustava poravnanja u računima kod te središnje druge ugovorne strane može razlikovati svoju imovinu i pozicije od imovine i pozicija koji se vode za račun njezinih članova sustava poravnanja;

(f) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 39. stavak 3. ako ne nudi vođenje i na zahtjev ne vodi odvojene evidencije i račune na temelju kojih svaki član sustava poravnanja u računima kod te središnje druge ugovorne strane može razlikovati imovinu i pozicije koji se vode za račun određenog klijenta od imovine i pozicija koji se vode za račun ostalih klijenata, ili ako svojim članovima sustava poravnanja na njihov zahtjev ne ponudi mogućnost otvaranja više računa na vlastito ime i za račun njihovih klijenata;

(g) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 40. ako gotovo u stvarnom vremenu ne mjeri i ne ocjenjuje svoju likvidnost i kreditne izloženosti prema svakom članu sustava poravnanja i, prema potrebi, prema drugoj središnjoj drugoj ugovornoj strani s kojom je sklopila ugovor o međudjelovanju, ili ako nema pristup relevantnim izvorima za formiranje cijena radi učinkovitog mjerenja svojih izloženosti po prihvatljivoj cijeni;

(h) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 41. stavak 1. ako ne utvrđuje, ne traži ili ne naplaćuje iznose nadoknade od svojih članova sustava poravnanja ili, prema potrebi, od središnjih drugih ugovornih strana s kojima je sklopila ugovor o međudjelovanju, kako bi ograničila svoje kreditne izloženosti, ili ako utvrđuje, traži ili naplaćuje iznose nadoknade koji nisu dovoljni za pokriće njezinih mogućih izloženosti koje bi se prema njezinoj procjeni mogle pojaviti prije unovčenja relevantnih pozicija ili za pokriće gubitaka koji proizlaze iz najmanje 99 % kretanja izloženosti u odgovarajućem vremenskom razdoblju ili su dovoljni da ta središnja druga ugovorna strana u cijelosti kolateralizira svoje izloženosti sa svim svojim članovima sustava poravnanja i, prema potrebi, sa svim središnjim drugim ugovornim stranama s kojima je sklopila ugovor o međudjelovanju, najmanje na dnevnoj osnovi, ili kako bi, prema potrebi, uzela u obzir moguće procikličke učinke;

(i) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 41. stavak 2. ako za utvrđivanje svojih zahtjeva za iznose nadoknade ne donese modele i parametre kojima se uzimaju u obzir rizična obilježja proizvoda čije poravnanje obavlja vodeći računa o vremenskom razdoblju između naplata iznosa nadoknade, tržišnoj likvidnosti i mogućnosti promjena tijekom trajanja transakcije;

(j) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 41. stavak 3. ako ne traži i ne naplaćuje iznose nadoknade na dnevnoj osnovi, barem kada su premašeni unaprijed definirani pragovi;

(k) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 42. stavak 3. ako ne održava jamstveni fond koji joj barem omogućuje da u ekstremnim ali mogućim tržišnim uvjetima podnese neispunjavanje obveza člana sustava poravnanja prema kojemu je najviše izložena ili neispunjavanje obveza drugog i trećeg najvećeg člana sustava poravnanja, ako je zbroj njihovih izloženosti veći, ili ako izradi scenarije u koje nisu uključena najvolatilnija razdoblja na tržištima na kojima središnja druga ugovorna strana pruža svoje usluge te niz mogućih budućih scenarija u kojima se uzimaju u obzir iznenadna prodaja financijskih sredstava i nagla smanjenja tržišne likvidnosti;

(l) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 43. stavak 2. ako joj njezin jamstveni fond iz članka 42. i njezina ostala financijska sredstva

iz članka 43. stavka 1. ne omogućuju da podnese neispunjavanje obveza dvaju članova sustava poravnanja prema kojima je najviše izložena u ekstremnim ali mogućim tržišnim uvjetima;

(m) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 44. stavak 1. ako u svakom trenutku nema pristup odgovarajućoj likvidnosti za obavljanje svojih usluga i aktivnosti ili ako na dnevnoj osnovi ne mjeri svoje moguće likvidnosne potrebe;

(o) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 45. stavke 1., 2. i 3. ako za pokriće gubitaka ne upotrijebi iznose nadoknade od člana sustava poravnanja koji ne ispunjava svoje obveze prije nego što upotrijebi druga financijska sredstva;

(p) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 45. stavak 4. ako najprije ne upotrijebi namjenski kapital, a tek onda doprinose iz jamstvenog fonda od članova sustava poravnanja koji ispunjavaju svoje obveze;

(q) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 46. stavak 1. ako za pokriće svoje početne i tekuće izloženosti prema svojim članovima sustava poravnanja prihvati bilo što osim visoko likvidnog kolaterala koji nosi minimalan kreditni i tržišni rizik, ako drugi kolateral nije dopušten prema delegiranom aktu koji Komisija donese na temelju članka 46. stavka 3.;

(r) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 47. stavak 1. ako svoja financijska sredstva ne ulaže samo u gotovinu ili visoko likvidne financijske instrumente koji nose minimalan tržišni i kreditni rizik i moguće ih je brzo unovčiti uz minimalan negativni učinak na cijenu;

(s) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 47. stavak 3. ako financijske instrumente koji služe kao iznosi nadoknade ili doprinosi u jamstveni fond ne polaže kod upravitelja sustava za namiru vrijednosnih papira koji osiguravaju punu zaštitu tih financijskih instrumenata, ako su ti upravitelji dostupni, ili ako se ne koristi drugim vrlo sigurnim aranžmanima s financijskim institucijama koje imaju odobrenje za rad;

(t) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 47. stavak 4. ako gotovinske depozite ne obavlja samo putem vrlo sigurnih aranžmana s financijskim institucijama koje imaju odobrenje za rad ili korištenjem stalno raspoloživih mogućnosti središnjih banaka ili drugim sličnim načinom koji utvrde središnje banke;

(u) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 47. stavak 5. ako polaže imovinu kod treće strane a ne osigura da se ta imovina koja pripada članovima sustava poravnanja može razlikovati od imovine koja pripada središnjoj drugoj ugovornoj strani i od imovine te treće strane s pomoću različito naslovljenih računa u poslovnim knjigama te treće strane ili nekim drugim istovrijednim mjerama kojima se postiže ista razina zaštite, ili ako, prema potrebi, nema trenutčan pristup financijskim instrumentima;

(v) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 47. stavak 6. ako svoj kapital ili iznose koji proizlaze iz zahtjeva utvrđenih u člancima 41., 42., 43. ili 44. ne ulaže u vlastite vrijednosne papire ili vrijednosne papire njezina matičnog društva ili društva kćeri;

(w) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 48. stavak 1. ako nema detaljne postupke koji se primjenjuju kada član sustava poravnanja ne ispunjava zahtjeve za sudjelovanje utvrđene u članku 37. u roku i u skladu s postupcima te središnje druge ugovorne strane, ili ako ne utvrdi

detaljne postupke koji se primjenjuju u slučaju da središnja druga ugovorna strana ne objavi da član sustava poravnanja ne ispunjava svoje obveze, ili ako ne provede godišnje preispitivanje tih postupaka;

(x) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 48. stavak 2. ako odmah ne poduzme mjere kako bi ograničila gubitke i likvidnosne pritiske koji nastanu zbog neispunjavanja obveza člana sustava poravnanja i kako bi osigurala da zatvaranje pozicija bilo kojeg člana sustava poravnanja ne naruši njezino poslovanje ili ne izloži članove sustava poravnanja koji ispunjavaju svoje obveze gubicima koje oni ne mogu predvidjeti ili kontrolirati;

(y) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 48. stavak 3. ako prije objavljivanja ili pokretanja postupka u slučaju neispunjavanja obveza o tome odmah ne obavijesti ESMA-u;

(z) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 48. stavak 4. ako ne provjeri jesu li njezini postupci u slučaju neispunjavanja obveza izvršivi i ako ne poduzme sve odgovarajuće korake kako bi osigurala da ima zakonske ovlasti za unovčenje vlasničkih pozicija člana sustava poravnanja koji ne ispunjava svoje obveze i za prijenos ili unovčenje pozicija klijenata člana sustava poravnanja koji ne ispunjava svoje obveze;

(aa) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 49. stavak 1. ako redovito ne preispituje svoje modele i parametre za izračun svojih zahtjeva za iznos nadoknade, doprinosa u jamstveni fond, zahtjeva za kolaterale ili drugih mehanizama za kontrolu rizika te ako te modele ne podvrgava strogim i čestim ispitivanjima otpornosti na stres radi procjene njihove otpornosti u ekstremnim ali mogućim tržišnim uvjetima ili ne provodi retroaktivna ispitivanja radi procjene pouzdanosti donesene metodologije, ili ako ne dobije neovisnu potvrdu, ili ne obavijesti ESMA-u o rezultatima obavljenih ispitivanja ili ne dobije ESMA-inu potvrdu prije donošenja svih značajnijih izmjena modela i parametara;

(bb) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 49. stavak 2. ako redovito ne ispituje ključne informacije o svojim postupcima u slučaju neispunjavanja obveza ili ako ne poduzima sve odgovarajuće korake kako bi osigurala da ih svi članovi sustava poravnanja razumiju i da imaju uspostavljene odgovarajuće aranžmane za odgovor u slučaju neispunjavanja obveza;

(cc) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 49. stavak 1.a ako donese bilo koju značajniju izmjenu modela i parametara iz članka 49. stavka 1. prije nego što dobije ESMA-inu potvrdu tih izmjena;

(dd) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 50. stavak 1. ako se, kada je to praktično i dostupno, ne koristi novcem središnje banke za namiru svojih transakcija ili ako ne poduzme korake kako bi strogo ograničila rizike gotovinske namire ako se ne koristi novcem središnje banke;

(ww) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 50. stavak 3. ako ne otkloni osnovne rizike primjenom mehanizma isporuka po plaćanju u mjeri u kojoj je to moguće, kada ta središnja druga ugovorna strana ima obvezu izvršavati ili primati isporuke financijskih instrumenata;

(ff) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 50.a ili članak 50.b ako ne izračunava K_{CCP} kako je navedeno u tom članku ili ako ne slijedi pravila za izračun K_{CCP-a} utvrđena u članku 50.a stavku 2. i člancima 50.b i 50.d;

(gg) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 50.a stavak 3. ako K_{CCP} ne izračunava najmanje jednom u tri mjeseca ili izračunava rjeđe nego što to ESMA zahtijeva u skladu s člankom 50.a stavkom 3.;

(hh) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 51. stavak 2. ako nema nediskriminirajući pristup podacima koji su joj potrebni za obavljanje njezinih funkcija s određenog mjesta trgovanja, ako ispunjava operativne i tehničke zahtjeve koje utvrđuje to mjesto trgovanja, i predmetnom sustavu za namiru;

(ii) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 52. stavak 1. ako sklopi ugovor o međudjelovanju bez ispunjenja bilo kojeg od uvjeta navedenih u točkama (a), (b), (c) i (d) tog stavka;

(jj) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 53. stavak 1. ako u računima ne razlikuje imovinu i pozicije koji se drže za račun neke druge središnje druge ugovorne strane s kojom je sklopila ugovor o međudjelovanju;

(kk) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 54. stavak 1. ako sklopi ugovor o međudjelovanju bez prethodnog ESMA-ina odobrenja.

IV. Povrede koje se odnose na transparentnost i dostupnost informacija:

(a) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 38. stavak 1. ako javno ne objavi cijene i naknade zasebno za svaku uslugu koju pruža, uključujući diskonte i rabate te uvjete pod kojima se može ostvariti pravo na te diskonte i rabate;

(b) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 38. stavak 1. ako ESMA-i ne dostavi informacije o troškovima i prihodima od svojih usluga;

(c) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 38. stavak 2. ako svoje članove sustava poravnanja i njihove klijente ne obavijesti o rizicima povezanim s uslugama koje pruža;

(d) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 38. stavak 3. ako svojim članovima sustava poravnanja ili ESMA-i ne dostavi informacije o cijenama na temelju kojih je izračunala svoje izloženosti na kraju dana prema svojim članovima sustava poravnanja ili javno ne objavi ukupni volumen transakcija za svaki instrument čije se poravnanje obavlja posredstvom te središnje druge ugovorne strane;

(f) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 38. stavak 4. ako javno ne objavi operativne i tehničke zahtjeve koji se odnose na komunikacijske protokole o sadržaju i formatima poruka kojima se koristi u interakciji s trećim stranama, uključujući i operativne i tehničke zahtjeve iz članka 7.;

(g) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 38. stavak 5. ako javno ne objavi da članovi sustava poravnanja ne ispunjavaju kriterije iz članka 37. stavka 1. ili zahtjeve iz članka 38. stavka 5., osim ako ESMA smatra da bi takva objava predstavljala prijetnju financijskoj stabilnosti ili povjerenju u tržište ili da bi ozbiljno ugrozila financijska tržišta ili uzrokovala nerazmjernu štetu uključenim stranama;

(h) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 39. stavak 7. ako javno ne objavi razinu zaštite i troškove povezane s različitim razinama odvajanja koje ona pruža;

(i) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 49. stavak 3. ako javno ne objavi ključne informacije o svojem modelu upravljanja rizicima

ili pretpostavkama koje je primijenila pri ispitivanju otpornosti na stres iz članka 49. stavka 1.;

(j) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 50. stavak 2. ako jasno ne navede svoje obveze u pogledu isporuke financijskih instrumenata, kao i podatak ima li obvezu izvršavati ili primati isporuku financijskog instrumenta ili nadoknađuje li sudionicima gubitke koji nastanu u postupku isporuke;

(k) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 50.c stavak 1. ako informacije navedene u članku 50.c stavku 1. točkama (a), (b), (c), (d) i (e) ne dostavi svojim članovima sustava poravnanja koji su institucije ili njihovim nadležnim tijelima;

(l) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 50.c stavak 2. ako ne obavješćuje svoje članove sustava poravnanja koji su institucije najmanje jednom u tri mjeseca ili ih obavješćuje rjeđe nego što to ESMA zahtijeva u skladu s člankom 50.c stavkom 2.

V. Povrede koje se odnose na prepreke nadzornim aktivnostima:

(a) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika krši članak 25.c ako po primitku ESMA-ina običnog zahtjeva za informacije u skladu s člankom 25.c ili ESMA-ine odluke kojom se zahtijevaju informacije u skladu s člankom 25.n dostavi netočne ili neistinite informacije;

(b) središnja druga ugovorna strana dostavi netočne ili neistinite odgovore na pitanja postavljena u skladu s člankom 25.d stavkom 1. točkom (d);

(c) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika pravovremeno ne postupi u skladu s nadzornom mjerom koja se zahtijeva ESMA-inom odlukom donesenom u skladu s člankom 25.n;

(d) središnja druga ugovorna strana druge razine rizika ne pristane na izravni nadzor koji se zahtijeva ESMA-inom odlukom o istrazi donesenom u skladu s člankom 25.e”.

1. Sljedeći tekst umeće se kao Prilog IV.:

„PRILOG IV.

Popis koeficijenata otežavajućih i olakšavajućih okolnosti za primjenu članka 25.g stavka 3.

Na osnovne iznose iz članka 25.g stavka 2. kumulativno se primjenjuju sljedeći koeficijenti:

I. Koeficijenti usklađenja koji se odnose na otežavajuće okolnosti:

(a) ako je riječ o opetovanoj povredi, za svaku ponovno počinjenu povredu primjenjuje se dodatni koeficijent 1,1;

(b) ako je riječ o povredi koja traje dulje od šest mjeseci, primjenjuje se koeficijent 1,5;

(c) ako su povredom otkriveni sustavni nedostaci u organizaciji središnje druge ugovorne strane, posebno u njezinim postupcima, sustavima upravljanja ili unutarnjim kontrolama, primjenjuje se koeficijent 2,2;

- (d) ako povreda nepovoljno utječe na kvalitetu aktivnosti i usluga središnje druge ugovorne strane, primjenjuje se koeficijent 1,5;
- (e) ako je povreda počinjena s namjerom, primjenjuje se koeficijent 2;
- (f) ako od trenutka kad je otkriveno počinjenje povrede nisu poduzete korektivne mjere, primjenjuje se koeficijent 1,7;
- (g) ako više rukovodstvo središnje druge ugovorne strane nije surađivalo s ESMA-om pri provođenju njezinih istraga, primjenjuje se koeficijent 1,5.

II. Koeficijenti usklađenja koji se odnose na olakšavajuće okolnosti:

- (a) ako je povreda trajala kraće od 10 radnih dana, primjenjuje se koeficijent 0,9;
- (b) ako više rukovodstvo središnje druge ugovorne strane može dokazati da je poduzelo sve potrebne mjere za sprečavanje povrede, primjenjuje se koeficijent 0,7;
- (c) ako je središnja druga ugovorna strana brzo, učinkovito i u potpunosti obavijestila ESMA-u o povredi, primjenjuje se koeficijent 0,4;
- (d) ako je središnja druga ugovorna strana dobrovoljno poduzela mjere kojima se onemogućuje počinjenje slične povrede u budućnosti, primjenjuje se koeficijent 0,6.”