



Svet
Evropske unije

Bruselj, 27. november 2018
(OR. en)

**Medinstitucionalna zadeva:
2017/0136 (COD)**

**14496/18
ADD 1**

**EF 300
ECOFIN 1086
CODEC 2056**

DOPIS O TOČKI POD „I“

Pošiljatelj: predsedstvo/generalni sekretariat Sveta
Prejemnik: Odbor stalnih predstavnikov

Zadeva: Predlog uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Uredbe (EU) št. 1095/2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 zvezi s postopki in organi, ki sodelujejo pri izdaji dovoljenja CNS, in zahtevami za priznanje CNS iz tretjih držav
– *mandat za pogajanja z Evropskim parlamentom*

V prilogi vam pošiljamo zadnji kompromisni predlog predsedstva za pogajalski mandat v zvezi z navedenim predlogom.

Predlog

UREDBA EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 zvezi s postopki in organi, ki sodelujejo pri izdaji dovoljenja CNS, in zahtevami za priznanje CNS iz tretjih držav

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKI PARLAMENT IN SVET EVROPSKE UNIJE STA –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti člena 114 Pogodbe,

ob upoštevanju predloga Evropske komisije,

po posredovanju osnutka zakonodajnega akta nacionalnim parlamentom,

ob upoštevanju mnenja Evropske centralne banke¹,

ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora²,

po rednem zakonodajnem postopku³,

¹ UL C [...], [...], str. [...].

² UL C , , str. .

³ Stališče Evropskega parlamenta z dne ... (UL ...) in sklep Sveta z dne ...

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) V Uredbi (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta⁴ se zahteva kliring standardiziranih pogodb o izvedenih finančnih instrumentih OTC prek centralne nasprotne stranke (CNS), kar je v skladu s podobnimi zahtevami v drugih državah skupine G-20. Z navedeno uredbo so bile prav tako uvedene stroge bonitetne in organizacijske zahteve ter zahteve glede vodenja poslov za CNS in določeni dogovori za njihov bonitetni nadzor za zmanjšanje tveganj za uporabnike CNS in podporo finančni stabilnosti.
- (2) Od sprejetja Uredbe (EU) št. 648/2012 se obseg in razpon poslovnih dejavnosti CNS v Uniji in po svetu hitro povečujeta. Širitev dejavnosti CNS se bo gotovo nadaljevala tudi v prihodnjih letih zaradi uvedbe dodatnih obveznosti kliringa in rasti prostovoljnega kliringa s strani nasprotnih strank, za katere ne velja obveznost kliringa. Predlog Komisije z dne 4. maja 2017⁵ o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 na ciljno usmerjen način za izboljšanje njene učinkovitosti in sorazmernosti bo ustvaril dodatne spodbude za CNS za ponujanje storitev centralnega kliringa izvedenih finančnih instrumentov nasprotnim strankam in olajšanje dostopa do kliringa za male finančne in nefinančne nasprotne stranke. Globlji in bolj integrirani kapitalski trgi, h katerim vodi unija kapitalskih trgov, bodo še povečali potrebo po čezmejnem kliringu v Uniji ter s tem dodatno povečali pomen in medsebojno povezanost CNS v finančnem sistemu.

⁴ Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L 27.7.2012, 201, str. 1).

⁵ Predlog uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012, kar zadeva obveznost kliringa, uvedbo mirovanja obveznosti kliringa, zahteve glede poročanja, tehnike zmanjševanja tveganja za pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih OTC brez kliringa prek centralne nasprotne stranke, registracijo in nadzor repozitorijev sklenjenih poslov in zahteve za repozitorije sklenjenih poslov (dok. COM/2017/0208 final).

- (3) Trenutno število CNS s sedežem v Uniji in dovoljenjem v skladu z Uredbo (EU) št. 648/2012 ostaja relativno omejeno, in sicer je bilo avgusta 2018 teh 16. 32 CNS iz tretjih držav je priznanih na podlagi določb o enakovrednosti z navedeno uredbo, kar jim omogoča ponujanje njihovih storitev klirinškim članom in mestom trgovanja s sedežem v Uniji⁶. Klirinški trgi so dobro integrirani po vsej Uniji, a v nekaterih razredih sredstev visoko skoncentrirani in medsebojno tesno povezani. Zaradi koncentracije tveganja je verjetnost propada CNS majhna, vendar lahko ima zelo velik učinek. V skladu s konsenzom, doseženim v okviru skupine G-20, je Komisija novembra 2016 sprejela predlog uredbe o sanaciji in reševanju CNS⁷ z namenom zagotovitve ustrezne pripravljenosti organov na reševanje CNS v težavah, zavarovanje finančne stabilnosti in omejevanje stroškov za davkoplačevalce.
- (4) Ne glede na navedeni zakonodajni predlog in ob upoštevanju vse večje velikosti, kompleksnosti in čezmejne razsežnosti kliringa v Uniji in po svetu bi bilo treba nadzorne ureditve za CNS iz Unije in iz tretjih držav ponovno preučiti. Z zgodnjo obravnavo opredeljenih težav ter vzpostavitvijo jasnih in skladnih nadzornih ureditev za CNS iz Unije in tretjih držav bi se okrepila splošna stabilnost finančnega sistema Unije, morebitno tveganje propada CNS pa bi se še zmanjšalo.

⁶ V skladu z Uredbo (EU) št. 648/2012 ESMA pripravi seznam CNS iz tretjih držav, ki so priznane za ponujanje storitev in dejavnosti v Uniji. CNS iz tretjih držav imajo sedeže v 15 državah, zajetih v odločitvah o enakovrednosti CNS, ki jih sprejme Komisija, vključno z Avstralijo, Hong Kongom, Singapurjem, Japonsko, Kanado, Švico, Južno Korejo, Mehiko, Južno Afriko in komisijo CFTC iz ZDA, Brazilijo, ZAE, mednarodnim finančnim centrom Dubaj (DIFC), Indijo in Novo Zelandijo.

⁷ Predlog uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o okviru za sanacijo in reševanje centralnih nasprotnih strank ter spremembi uredb (EU) št. 1095/2010, (EU) št. 648/2012 in (EU) 2015/2365. Dok. COM(2016) 856 final.

- (5) Ob upoštevanju navedenega je Komisija 4. maja 2017 sprejela sporočilo o odzivanju na izzive za kritične infrastrukture finančnega trga in nadaljnjem razvoju unije kapitalskih trgov⁸ ter pri tem navedla, da so potrebne nadaljnje spremembe Uredbe (EU) št. 648/2012 za izboljšanje sedanjega okvira, ki zagotavlja finančno stabilnost in podpira nadaljnji razvoj ter poglobljanje unije kapitalskih trgov.
- (6) Nadzorne ureditve iz Uredbe (EU) št. 648/2012 se opirajo predvsem na organe matičnih držav. CNS s sedežem v Uniji trenutno izdajajo dovoljenja in jih nadzirajo kolegiji nacionalnih nadzornikov, Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA), zadevne članice Evropskega sistema centralnih bank (ESCB) in drugi zadevni organi. Kolegiji so odvisni od usklajevanja in deljenja informacij s strani pristojnega nacionalnega organa, ki je odgovoren za uveljavljanje določb iz Uredbe (EU) št. 648/2012. Različne nadzorne prakse za CNS po Uniji lahko privedejo do tveganj regulativne in nadzorne arbitraže, kar lahko ogrozi finančno stabilnost in omogoča nepošteno konkurenco. Komisija je na ta nastajajoča tveganja in na potrebo po večji konvergenci nadzora opozorila v Sporočilu o uniji kapitalskih trgov septembra 2016⁹ in na javnem posvetovanju o delovanju evropskih nadzornih organov (ESA)¹⁰. ESMA bi se moral zato v prihodnje v okviru svoje že obstoječe splošne vloge – da skrbi za usklajevanje med pristojnimi organi in kolegiji s ciljem vzpostavitve skupne kulture na področju nadzora in doslednih nadzornih praks, zagotovitve enotnih postopkov in doslednih pristopov ter okrepitve usklajenosti rezultatov nadzora – osredotočiti zlasti na področja nadzora, ki imajo čezmejno razsežnost ali morebiten čezmejni učinek. Na podlagi svojega strokovnega znanja in izkušenj pri uporabi te uredbe bi morala določiti območja nadzora, ki imajo čezmejno razsežnost ali morebiten čezmejni učinek.

⁸ Sporočilo Komisije Evropskemu parlamentu, Svetu in Evropski centralni banki o odzivanju na izzive za kritične infrastrukture finančnega trga in nadaljnjem razvoju unije kapitalskih trgov, Bruselj, 4. 5. 2017 (dok. COM(2017) 225 final).

⁹ Sporočilo Komisije: „Unija kapitalskih trgov – pospešitev reform“;

¹⁰ „Javno posvetovanje o delovanju evropskih nadzornih organov“; 21. 3. 2017–16. 5. 2017.

- (7) Delovanje kolegijev nadzornikov je ključnega pomena za učinkovit nadzor nad CNS. Da bi v vsej Uniji zagotovili skladnost procesov v okviru kolegijev nadzornikov, bi bilo treba izboljšati in še bolj standardizirati pisne dogovore, v katerih so določene praktične ureditve delovanja kolegijev. Da bi še spodbudili vlogo članov kolegija, bi morali imeti ti pravico sodelovati pri oblikovanju dnevnega reda sej kolegija. Za povečanje preglednosti kolegijev bi morala pristojni organ CNS in ESMA javno razkriti sestavo kolegijev. Da ne bi prihajalo do navzkrižij interesov, je v Uredbi (EU) št. 1024/2013 določeno, da bi bilo treba nadzorne naloge ECB ter naloge, ki se nanašajo na denarno politiko, in vse druge njene naloge izvajati popolnoma ločeno. To posebno ločitev odgovornosti ECB bi bilo treba, kadar je ECB članica kolegija zaradi svoje funkcije kot pristojni organ klirinškega člana v okviru enotnega nadzornega mehanizma in kot centralna banka izdajateljica kot predstavnica Eurosistema, priznati tako, da se ECB dodelita dva glasova v kolegiju.
- (8) Da bi pristojnim organom klirinških članov in centralnim bankam izdajateljicam držav članic, na finančno stabilnost katere bi lahko vplivale finančne težave CNS, olajšali dostop do informacij, bi bilo treba tem pristojnim organom in centralnim bankam izdajateljicam po možnosti omogočiti tudi sodelovanje v kolegiju zadevne CNS. Za zagotovitev ustreznega, učinkovitega in hitrega odločanja te centralne banke izdajateljice in pristojni organi klirinških članov ne bi smeli imeti glasovalne pravice.

- (9) Morali bi okrepiti vlogo kolegijev, tako da bi jim omogočili, da dajo mnenje o dodatnih nadzornih območjih, ki bistveno vplivajo na poslovne dejavnosti CNS, tudi na oceno delničarjev in družbenikov s kvalificiranimi deleži v CNS ter na oddajo operativnih funkcij, storitev ali dejavnosti v zunanje izvajanje. Poleg tega bi moral kolegij imeti možnost, da na zahtevo katerega koli člana v svoje mnenje v okviru izdaje dovoljenja CNS ali razširitve njenih dejavnosti in storitev vključi priporočila, namenjena odpravi pomanjkljivosti pri upravljanju tveganj CNS in povečanju njene odpornosti, če jih sprejme večina kolegija. Glasovanje kolegija o vključitvi takih priporočil bi bilo treba izvesti ločeno od glasovanja kolegija o mnenju. Da bi okrepili učinek mnenj in priporočil kolegija, bi jih morali pristojni organi ustrezno preučiti in jih v primeru znatnega odstopanja od teh mnenj ali priporočil obrazložiti.
- (10) Za dodatno spodbujanje konvergence nadzorniških odločitev bi moral ESMA prejeti nov mandat za pripravo osnutkov regulativnih tehničnih standardov o razširitvi dejavnosti in storitev ter za namen določitve pogojev za pregled modelov, testiranje izjemnih situacij in testiranje za nazaj. Poleg tega bi moral imeti pravico izdajati potrebne smernice, v katerih podrobneje opredeli skupne postopke za proces nadzornega pregleda in ocenjevanja v zvezi s CNS.
- (11) Zaradi globalnega značaja finančnih trgov in potrebe po odpravi neskladij med nadzorom nad CNS iz Unije in nadzorom nad CNS iz tretjih držav bi bilo treba povečati sposobnost ESMA za spodbujanje konvergence pri nadzoru nad CNS. V ta namen bi bilo treba ustanoviti stalni notranji odbor za CNS (v nadaljnjem besedilu: nadzorni odbor za CNS), ki bi obravnaval naloge, povezane s CNS, ki imajo dovoljenje v Uniji, in CNS iz tretjih držav. Ustanovitev, naloge in sestava nadzornega odbora za CNS, vzpostavljenega v okviru ESMA, bi morali biti edinstvena rešitev za združitev strokovnega znanja na področju nadzora nad CNS in ne bi smela predstavljati precedensa za evropske nadzorne organe.

- (12) Predsednik nadzornega odbora za CNS bi moral biti neodvisen strokovnjak, ki ga imenuje odbor nadzornikov na podlagi zaslug, znanja, poznavanja področja kliringa, potrgovanja, bonitetnega nadzora in finančnih zadev, pa tudi izkušenj, pomembnih za nadzor in regulacijo CNS. Imenovati bi ga morali na podlagi odprtega izbirnega postopka ob upoštevanju načela uravnotežene zastopanosti obeh spolov, izkušenj in kvalifikacij. Njegov mandat traja pet let in bi ga bilo mogoče enkrat podaljšati. Mandat prvega predsednika, imenovanega po začetku veljavnosti te uredbe, bi moral trajati tri leta. Predsednik ne opravlja drugih funkcij na nacionalni ravni, ravni Unije ali mednarodni ravni ter bi moral delovati neodvisno in objektivno. Če predsednik ne izpolnjuje več pogojev, zahtevanih za opravljanje njegovih nalog, ali je bil spoznan za krivega hujše kršitve, bi moral odbor nadzornikov imeti možnost, da ga odstavi s položaja.
- (13) Nadzorni odbor za CNS bi moral biti odgovoren za posebne naloge, ki so mu dodeljene na podlagi Uredbe (EU) št. 648/2012 za zagotovitev pravilnega delovanja notranjega trga in finančne stabilnosti njenih držav članic. Odločitve bi moral sprejemati z navadno večino članov, pri čemer bi moral imeti vsak član z glasovalno pravico po en glas, pri neodločenem izidu glasovanja pa bi moral biti odločilen glas predsednika. Pooblastilo za sprejetje končne odločitve bi moral imeti odbor nadzornikov ESMA.
- (14) Nadzorni odbor za CNS se za zagotovitev doslednega in usklajenega nadzornega pristopa sestaja v sestavi CNS iz EU („nadzorni odbor za CNS v konvergenčni sestavi“ oziroma „odbor za konvergenco nadzora“), ki jo sestavljajo predsednik in pristojni organi držav članic s CNS z dovoljenjem. Za lažji dostop do informacij, ki bi lahko bile pomembne za izvajanje njihovih nalog, centralne banke, ki izdajajo valute Unije za finančne instrumente, katerih kliring opravljajo CNS z dovoljenjem, lahko na zahtevo in prostovoljno sodelujejo v odboru za konvergenco nadzora na področjih ocenjevanj na ravni celotne Unije v zvezi s prilagodljivostjo CNS na neugoden razvoj dogodkov na trgu ter redne izmenjave mnenj in razprave v zvezi z ustreznim razvojem dogodkov na trgu, vključno z okoliščinami ali dogodki, ki vplivajo oziroma bodo verjetno vplivali na bonitetno ali finančno stabilnost ali na prilagodljivost CNS. Te centralne banke izdajateljice bi bile članice odbora za konvergenco nadzora brez glasovalne pravice.

- (15) Odbor za konvergenco nadzora bi moral biti zaradi doslednega in usklajenega nadzornega pristopa znotraj Unije odgovoren za pripravo določenih posebnih odločitev in izvajanje določenih posebnih nalog, zaupanih ESMA v njegovi usklajevalni vlogi med pristojnimi organi in kolegiji s ciljem vzpostavitve skupne kulture na področju nadzora in doslednih nadzornih praks, zlasti glede področij nadzora, ki imajo čezmejno razsežnost ali morebiten čezmejni vpliv. Natančneje, ESMA bi moral v skladu z Uredbo (EU) št. 1095/2010 še naprej izvajati letne analize medsebojnih strokovnih pregledov vseh pristojnih organov v zvezi z izdajo dovoljenja CNS in nadzorom nad njimi, še naprej vsako leto iniciirati in usklajevati ocene na ravni celotne Unije v zvezi s prilagodljivostjo CNS na neugoden razvoj dogodkov na trgu v skladu z Uredbo (EU) št. 1095/2010 ter še naprej spodbujati redno izmenjavo in razpravo med pristojnimi organi o njihovih nadzornih dejavnostih in odločitvah na področjih nadzora, ki jih odbor nadzornikov ESMA na podlagi predloga odbora za konvergenco nadzora opredeli kot ustrezna in primerna za ta namen. V zvezi s tem bi lahko take zadevne nadzorne dejavnosti in odločitve zajemale zlasti področja nadzora, na katerih lahko različne nadzorne prakse privedejo do tveganj regulativne in nadzorne arbitraže ali ogrozijo finančno stabilnost. ESMA bi moral biti poleg tega seznanjen z vsemi mnenji, ki jih sprejmejo kolegiji, določeni v tej uredbi, tudi z osnovo za odločanje, na katero se mnenje kolegija nanaša, in morebitnimi priporočili, ki jih je kolegij v navedenih mnenjih upošteval. Seznanjen bi moral biti tudi z ustreznim razvojem dogodkov na trgu, vključno z okoliščinami ali dogodki, ki vplivajo oziroma bodo verjetno vplivali na bonitetno ali finančno stabilnost ali na prilagodljivost CNS.

(16) Poleg tega bi morala v okviru odbora za konvergenco nadzora potekati obvezna predhodna izmenjava mnenj in razprava o osnutkih odločitev pristojnih organov CNS o nekaterih področjih nadzora posebnega pomena, vključno s področji dostopa do CNS, dostopa do mesta trgovanja, izdajo dovoljenja CNS, razširitvijo dejavnosti in storitev ter pregledom modelov, testiranjem izjemnih situacij in testiranjem za nazaj. Vsi osnutki odločitev v zvezi z izdajo dovoljenja CNS, ki imajo dovoljenje v zadevni državi članici, in nadzorom nad njimi se lahko poleg tega prostovoljno in na pobudo pristojnih organov CNS predhodno izmenjajo. Kadar se ESMA na podlagi izida izmenjave in razprave v okviru odbora za konvergenco nadzora zdi nujno komentirati konkreten osnutek odločitve pristojnega organa, da bi spodbudil dosledno in usklajeno uporabo zadevnega člena, bi moral o osnutkih odločitev dati nezavezujoče mnenje, ki bi ga pripravil odbor za konvergenco nadzora, odobril pa odbor nadzornikov s sklepom najpozneje v 20 koledarskih dneh od prejema osnutka odločitve pristojnega organa, s čimer bi preprečili zamude pristojnega organa pri odločanju. ESMA ne bi smel dati mnenja, v katerem bi navedel, da na podlagi izida izmenjave in razprave v okviru odbora za konvergenco nadzora ni bilo ugotovljeno drugačno mnenje o osnutku odločitve pristojnega organa. S pooblastilom ESMA za dajanje mnenj bi morali zagotoviti, da pristojni organ CNS prejme dodaten odziv skupine nadzornikov, izkušenih in specializiranih za nadzor CNS, na osnutke odločitev. Taka mnenja ESMA ne bi vplivala na odgovornost pristojnega organa CNS za sprejetje končne odločitve, kar pomeni, da bi končna vsebina zadevne odločitve še naprej ostala v polni pristojnosti pristojnega organa CNS. Prav tako tudi mnenje ESMA ne bi posegalo v pooblastilo kolegijev, da, kadar je to primerno, določijo vsebino svojega mnenja po lastni presoji.

- (17) Če je iz dejavnosti ESMA pri izpolnjevanju njegove usklajevalne vloge med pristojnimi organi in kolegiji s ciljem vzpostavitve skupne kulture na področju nadzora in doslednih nadzornih praks razvidno pomanjkanje konvergence in doslednosti pri uporabi te uredbe, bi moral ESMA izdati potrebne smernice ali priporočila ali dati mnenja. Za olajšanje tega procesa bi moral imeti odbor za konvergenco nadzora možnost, da odboru nadzornikov ESMA predlaga, naj razmisli o sprejetju smernic, priporočil in mnenj ESMA. Odbor za konvergenco nadzora bi moral imeti tudi pravico, da odboru nadzornikov ESMA predloži mnenja glede odločitev, ki naj bi jih sprejel ESMA ter ki zadevajo naloge in dejavnosti pristojnih organov CNS, kar pomeni, da bi lahko odbor za konvergenco nadzora na primer dal mnenja o osnutkih tehničnih standardov ali osnutkih smernic, ki jih je pripravil ESMA na področju izdaje dovoljenja CNS in nadzora nad njimi.
- (18) Za zagotavljanje učinkovitega nadzora v zvezi s CNS iz tretjih držav bi moral nadzorni odbor za CNS za namen priprave popolnih osnutkov odločitev, ki naj bi jih odobril odbor nadzornikov ESMA, in izvajanja nalog, zaupanih ESMA, v zvezi z določbami o priznanju in nadzoru CNS iz tretjih držav, določenih v tej uredbi, zajemati sestavo CNS iz tretjih držav („nadzorni odbor za CNS v sestavi tretjih držav“ oziroma „nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav“). Ker so sodelovanje in informacije bistvenega pomena, bi moral nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav kolegiju ESMA za CNS iz tretjih držav posredovati zadevne informacije, vključno s popolnimi osnutki odločitev, ki jih predloži odboru nadzornikov ESMA, končnimi odločitvami, ki jih je sprejel odbor nadzornikov ESMA, dnevnimi redi in zapisniki sej nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav ter vlogami za priznanje CNS s sedežem v tretji državi.

- (19) Za zagotovitev ustreznega, učinkovitega in hitrega odločanja ter zaradi vključitve celotnega razpona praktičnih izkušenj in operativnega strokovnega znanja v zvezi z nadzorom nad CNS bi morali nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav sestavljati predsednik, pristojni organi CNS iz držav članic s CNS z dovoljenjem ter na zahtevo – za pripravo odločitev v zvezi s CNS stopnje 2 – centralne banke, ki izdajajo vse valute Unije za finančne instrumente, pri katerih kliring opravlja ali bo opravila CNS iz zadevne tretje države. Glasovalno pravico bi morali imeti predsednik in predstavniki pristojnih organov CNS, ki so člani nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav. Centralne banke izdajateljice, ki so člani nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav, ne bi smele imeti glasovalnih pravic.
- (20) Centralne banke izdajateljice bi morale sodelovati pri pripravi odločitev nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav ter tako zagotoviti pravilno izvajanje svojih nalog v zvezi z denarno politiko in nemoteno delovanje plačilnih sistemov. Ker bi lahko bile za naloge teh centralnih bank še posebej pomembne odločitve ESMA v zvezi s CNS stopnje 2 o zahtevah po kritju, nadzoru likvidnostnega tveganja, zavarovanju s premoženjem, poravnavi in odobritvi dogovorov o interoperabilnosti, bi se moral nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav posvetovati s centralnimi bankami, ki izdajajo vse valute Unije za finančne instrumente, pri katerih kliring opravljajo ali bodo opravile CNS iz tretjih držav, na podlagi mehanizma „upoštevaj ali pojasni“. Kar zadeva odločitve ESMA, v katerih ta priporoči Komisiji, da je CNS iz tretje države tako sistemsko pomembna, da v skrajnem primeru ne bi smela biti priznana, bi moral nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav pridobiti soglasje centralnih bank, ki izdajajo vse valute Unije za finančne instrumente, pri katerih kliring opravlja ali bo opravila zadevna CNS.

- (21) Odbor nadzornikov ESMA bi moral sprejeti osnutke odločitev, ki jih predloži nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav, v skladu s postopkom odločanja, določenem v Uredbi (EU) št. 1095/2010. Za zagotovitev učinkovitega in hitrega odločanja bi moral nekatere odločitve, ki se ne nanašajo na priznanje, razvrstitev CNS iz tretjih držav, dodatne zahteve, naložene CNS stopnje 2, pregled ali preklic priznanja ali bistvene elemente stalnega nadzora CNS iz tretjih držav, pri katerem je potrebno posvetovanje s centralnimi bankami izdajateljicami, sprejeti odbor nadzornikov v 3 delovnih dneh.
- (22) ESMA bi moral imeti možnost, da izvaja preiskave in inšpekcijske preglede na kraju samem v CNS stopnje 2 in z njimi povezanih tretjih osebah, ki so jim navedene CNS v zunanje izvajanje oddale operativne funkcije, storitve ali dejavnosti. Pristojni organi, odgovorni za nadzor klirinških članov s sedežem v Uniji, bi morali biti, kadar je to ustrezno, seznanjeni z ugotovitvami takih preiskav in inšpekcijskih pregledov na kraju samem. Centralne banke izdajateljice finančnih instrumentov, pri katerih kliring opravlja ali bo opravila CNS, bi morale imeti možnost, da zahtevajo udeležbo pri takih inšpekcijskih pregledih na kraju samem, kadar je to potrebno za izvajanje njihovih nalog na področju denarne politike.
- (23) Za lažjo izmenjavo informacij ter lažje sodelovanje med ESMA, pristojnimi organi držav članic, odgovornimi za nadzor nad CNS, in pristojnimi organi, odgovornimi za nadzor subjektov, na katere bi lahko vplivale dejavnosti CNS iz tretjih držav, bi moral ESMA ustanoviti kolegij ESMA za CNS iz tretjih držav. Kolegij bi morali sestavljati predsednik nadzornega odbora za CNS, pristojni organi, ki nadzorujejo CNS s sedežem v Uniji, nadzorniki klirinških članov s sedežem v Uniji, mesta trgovanja, za katere delajo ali bodo delale CNS iz tretjih držav, centralne depotne družbe, ki so ali bodo povezane, in člani ESCB. Glavna naloga kolegija je olajšati izmenjavo informacij, njegovi člani pa lahko poleg tega zahtevajo, da nadzorni odbor za CNS razpravlja o kakršni koli specifični zadevi v zvezi s CNS iz tretjih držav.

- (24) Za zagotovitev učinkovitega nadzora bi moralo nadzornemu odboru za CNS, ko gre za pripravo njegovih sej, pripravo analiz, potrebnih za izvajanje njegovih nalog, in podporo pri mednarodnem sodelovanju na upravni ravni, pomagati namensko osebje ESMA.
- (25) Komisija v luči razvoja učinkovitega in prilagodljivega nadzornega pristopa v zvezi s CNS pregleda delovanje nadzornega odbora za CNS, Evropskemu parlamentu in Svetu pa bi morala v 42 mesecih po začetku veljavnosti te uredbe predložiti poročilo skupaj z morebitnimi ustreznimi predlogi.
- (26) Da bi lahko ESMA svoje naloge v zvezi s CNS iz tretjih držav izvajal učinkovito, bi mu morale CNS iz tretjih držav za njegove nadzorne in upravne naloge plačevati pristojbine za nadzor. S temi pristojbinami bi morali pokriti vloge za priznanje CNS iz tretjih držav in letne pristojbine, povezane z nalogami, za katere je odgovoren ESMA. Komisija bi morala v delegiranem aktu podrobneje opredeliti vrste pristojbin, zadeve, za katere jih je treba plačati, njihovo višino in način njihovega plačila s strani CNS stopnje 1 in CNS stopnje 2, ki so priznane v Uniji.
- (27) Revidirati je treba tudi nadzorne ureditve v tej uredbi za CNS iz tretjih držav, ki ponujajo klirinške storitve znotraj Unije. Da bi preprečili pomembne posledice za finančno stabilnost subjektov iz Unije, je treba izboljšati dostop do informacij, sposobnost izvajanja inšpekcijskih pregledov na kraju samem in preiskav, možnost izmenjave informacij o CNS iz tretjih državah med zadevnimi organi Unije in držav članic ter možnost izvrševanja odločitev ESMA, ki veljajo za CNS iz tretjih držav. Obstaja tudi tveganje, da sprememb predpisov za CNS iz tretjih držav ali regulativnega okvira tretje države ne bo mogoče upoštevati, kar bi lahko negativno vplivalo na regulativne ali nadzorne rezultate, to pa posledično povzročilo neenake konkurenčne pogoje za CNS iz Unije in CNS iz tretjih držav.

- (28) Kliring velikega dela finančnih instrumentov, denominiranih v valutah držav članic, opravijo priznane CNS iz tretjih držav. Ta del se bo izdatno povečal po izstopu Združenega kraljestva iz Unije, za CNS s sedežem v Združenem kraljestvu pa ne bodo več veljale zahteve iz te uredbe. Za dogovore o sodelovanju, sklenjene v kolegijih nadzornikov, ne bodo več veljali zaščitni ukrepi in postopki iz te uredbe, tudi ne sodbe Sodišča Evropske unije. To pomeni velik izziv za organe Unije in držav članic pri zaščiti finančne stabilnosti.
- (29) Komisija bi morala v okviru zavezanosti integriranim finančnim trgom z odločitvami o enakovrednosti še naprej ugotavljati, da pravni in nadzorni okviri tretjih držav izpolnjujejo zahteve iz Uredbe (EU) št. 648/2012. Za boljše izvajanje sedanje ureditve enakovrednosti v zvezi s CNS bi po potrebi morala imeti možnost, da podrobneje določi merila za ocenjevanje enakovrednosti ureditev CNS iz tretjih držav. Poleg tega je treba ESMA pooblastiti za spremljanje razvoja regulativnega in nadzornega okvira v tistih ureditvah CNS iz tretjih držav, ki jih Komisija šteje za enakovredne. Tako bi zagotovili, da bi tretje države še naprej izpolnjevale merila glede enakovrednosti in vse posebne pogoje, ki veljajo za njihovo uporabo. ESMA bi moral o svojih ugotovitvah zaupno poročati Komisiji in pristojnim organom, odgovornim za nadzor klirinških članov s sedežem v Uniji.

- (30) Trenutno velja, da lahko Komisija odločitev o enakovrednosti kadar koli spremeni, začasno razveljavi, pregleda ali prekliče, zlasti kadar razvoj dogodkov v tretji državi bistveno vpliva na elemente, ocenjene v skladu z zahtevami glede enakovrednosti iz te uredbe. Če zadevni organi tretje države ne sodelujejo več z ESMA ali drugimi nadzorniki Unije v dobri veri ali ne izpolnjujejo veljavnih zahtev glede enakovrednosti neprekinjeno, lahko Komisija med drugim organ tretje države opozori ali objavi posebno priporočilo. Če se Komisija kadar koli odloči za preklic odločitve o enakovrednosti tretje države, lahko odloži datum uporabe te odločitve z namenom odprave tveganj za finančno stabilnost ali motenj na trgu. Poleg pooblastil, ki jih ima trenutno na voljo, bi morala imeti tudi možnost določiti posebne pogoje, s katerimi bi zagotovila, da bo tretja država, na katero se odločitev o enakovrednosti nanaša, še naprej stalno izpolnjevala merila glede enakovrednosti. Prav tako bi morala imeti možnost določiti pogoje, s katerimi bi ESMA omogočila učinkovito uresničevanje odgovornosti v zvezi s CNS iz tretjih držav, priznanimi na podlagi te uredbe, ali v zvezi s spremljanjem razvoja regulativnega in nadzornega okvira v tretjih državah, pomembnega za sprejete odločitve o enakovrednosti.
- (31) Zaradi vedno večje čezmejne razsežnosti CNS in medsebojnih povezav v finančnem sistemu Unije je treba izboljšati sposobnost Unije za odkrivanje, spremljanje in zmanjševanje morebitnih tveganj v zvezi s CNS iz tretjih držav. Vlogo ESMA bi zato bilo treba razširiti, tako da bi učinkovito nadziral CNS iz tretjih držav, ki zaprosijo za priznanje za zagotavljanje klirinških storitev v Uniji. Prav tako bi bilo treba izboljšati sodelovanje centralnih bank izdajateljic iz Unije pri priznanju CNS iz tretjih držav, ki poslujejo v valuti, ki jo take banke izdajajo, nadzoru nad njimi ter pregledu in preklicu njihovega priznanja. Zato bi se bilo treba s temi bankami posvetovati o nekaterih vidikih, ki vplivajo na njihove odgovornosti na področju denarne politike v zvezi s finančnimi instrumenti, denominiranimi v valutah Unije, katerih kliring v veliki meri izvajajo ali bodo izvedle CNS s sedežem zunaj Unije.

- (32) Ko Komisija ugotovi, da je pravni in nadzorni okvir tretje države enakovreden okviru Unije, bi bilo treba pri postopku za priznanje CNS iz zadevne tretje države upoštevati tveganja, ki jih take CNS predstavljajo za finančno stabilnost Unije ali ene od njenih držav članic.
- (33) Pri obravnavi vloge CNS iz tretje države za priznanje bi moral ESMA oceniti stopnjo sistemskega tveganja, ki ga CNS predstavlja za finančno stabilnost Unije ali ene od njenih držav članic, na podlagi objektivnih in preglednih meril, določenih v tej uredbi. Ta merila bi bilo treba podrobneje opredeliti v delegiranem aktu Komisije.
- (34) CNS, ki niso sistemsko pomembne za finančno stabilnost Unije ali ene od njenih držav članic, bi se morale šteti za „CNS stopnje 1“. CNS, ki so sistemsko pomembne za finančno stabilnost Unije ali ene od njenih držav članic oziroma bodo to verjetno postale, bi se morale šteti za „CNS stopnje 2“. ESMA bi moral ugotoviti, ali je CNS sistemsko pomembna za finančno stabilnost Unije ali ene od njenih držav članic oziroma bo to verjetno postala (CNS stopnje 2), pri tem pa upoštevati pet opredeljenih meril. Če ugotovi, da CNS iz tretje države ni sistemsko pomembna za finančno stabilnost Unije ali ene od njenih držav članic, bi se morali za zadevno CNS uporabljati obstoječi pogoji za priznanje iz Uredbe (EU) št. 648/2012. Če ugotovi, da je CNS iz tretje države sistemsko pomembna, bi bilo treba za zadevno CNS določiti dodatne zahteve. ESMA bi moral tako CNS priznati le, če izpolnjuje te zahteve.
- (35) Dodatne zahteve bi morale vključevati nekatere bonitetne zahteve, določene v Uredbi (EU) št. 648/2012, katerih cilj je večja varnost in učinkovitost CNS. ESMA bi moral biti neposredno odgovoren za zagotavljanje, da sistemsko pomembna CNS iz tretje države te zahteve izpolnjuje. S tem povezane zahteve bi mu morale poleg tega omogočati celovit in učinkovit nadzor nad zadevno CNS.

- (36) Da bi zagotovili ustrezno sodelovanje centralne banke oziroma centralnih bank, ki izdaja(jo) vse valute Unije za finančne instrumente, pri kateri(h) kliring opravljajo ali bodo opravile CNS iz tretjih držav, v postopku za priznanje sistemsko pomembnih CNS iz tretjih držav, bi morale te CNS izpolnjevati tudi dodatne zahteve, povezane s predložitvijo informacij centralni banki izdajateljici na njeno utemeljeno zahtevo, sodelovanjem CNS s centralno banko izdajateljico v okviru testov izjemnih situacij, ki jih izvaja ESMA, in odprtjem nočnega depozitnega računa pri centralni banki izdajateljici, pa tudi zahteve v izjemnih situacijah, za katere centralna banka izdajateljica oziroma centralne banke izdajateljice meni(jo), da so nujne. Merila za dostop in zahteve centralne banke izdajateljice za odprtje nočnega depozitnega računa ne bi smeli pomeniti obveznosti premestitve vseh ali dela klirinških storitev CNS. Centralna banka izdajateljica oziroma centralne banke izdajateljice bi morale ESMA čim prej, v vsakem primeru pa v 150 delovnih dneh od dneva, ko je CNS predložila vlogo ESMA, oziroma, če so bile dodatne zahteve naložene po priznanju, v 90 delovnih dneh od dneva njihove naložitve, potrditi, ali CNS izpolnjuje dodatne zahteve.
- (37) Na transmisijo denarne politike ali na nemoteno delovanje plačilnih sistemov lahko v izjemnih situacijah, kot so pretresi na trgih (zlasti denarnih trgih in trgih začasne prodaje/začasnega odkupa), na katere se opira CNS, da bi pridobil likvidnost, situacije, v katerih operacije CNS prispevajo k usihanju likvidnosti na trgu, ali resne motnje v delovanju ureditev plačil ali poravnave, ki ovirajo zmožnost klirinškega sistema za finančne instrumente za izpolnitev plačilnih obveznosti ali povečanje likvidnostnih potreb, vpliva razvoj dogodkov na trgih, na katerih je bil opravljen centralni kliring. Določitev takih izjemnih situacij je odvisna izključno od vidikov denarne politike in ni nujno, da sovпада z morebitnimi izrednimi razmerami v zvezi s CNS. V takih situacijah zato bonitetni okvir morda posledičnih tveganj ne ublaži v celoti; v tem primeru je morda potrebno neposredno ukrepanje centralnih bank izdajateljic, s katerim se zagotovi transmisija denarne politike ali nemoteno delovanje plačilnih sistemov.

- (38) V takih izjemnih situacijah morajo centralne banke izdajateljice morda, kolikor je to mogoče na podlagi njihovih institucionalnih okvirov, naložiti začasne zahteve v zvezi z likvidnostnimi tveganji, ureditvami poravnave, kritjem, zavarovanjem s premoženjem ali dogovori o interoperabilnosti. V primeru neizpolnjevanja takih začasnih zahtev bi utegnil ESMA preklicati priznanje CNS stopnje 2. Te zahteve bi lahko vključevale zlasti začasno izboljšanje obvladovanja likvidnostnega tveganja CNS stopnje 2, kot so zvišanje likvidnostnega blažilnika, povečanje pogostnosti zbiranja kritij znotraj dne in omejitve medvalutne izpostavljenosti, ali posebne postopke za polog gotovine in poravnavo plačil v valuti centralne banke. Ne bi se smele razširiti na druga področja bonitetnega nadzora in ne bi smele avtomatično pomeniti preklic priznanja. Poleg tega bi morala biti njihova uporaba pogoj za priznanje zgolj za omejeno obdobje do 6 mesecev z možnostjo enkratnega podaljšanja za dodatno obdobje, ki ne presega 6 mesecev. Po izteku tega dodatnega obdobja njihova uporaba ne bi smela biti več pogoj za priznanje CNS stopnje 2.
- (39) Centralna banka izdajateljica bi morala pred uporabo zahtev ali pred njihovim morebitnim podaljšanjem ESMA, ostalim centralnim bankam, ki izdajajo vse valute Unije za finančne instrumente, pri katerih se opravlja ali se bo opravil kliring, in članom kolegija ESMA za CNS iz tretjih držav pojasniti, kako se z zahtevami, ki jih namerava naložiti, ohranjata trdnost in varnost CNS, in utemeljiti, zakaj so zahteve potrebne in sorazmerne za zagotovitev transmisije denarne politike ali nemotenega delovanja plačilnih sistemov. Da bi se izognila podvajanju in da bi delovala na način, ki ustrezno upošteva bonitetne zahteve za CNS, določene v tej uredbi, in je z njimi skladen, bi morala z ESMA in ostalimi centralnimi bankami, ki izdajajo vse valute Unije za finančne instrumente, pri katerih se opravlja ali se bo opravil kliring, stalno sodelovati in z njimi izmenjevati informacije v zvezi z začasnimi zahtevami, ki se uporabljajo v izjemnih situacijah.

- (40) Stopnje tveganja, ki jih sistemsko pomembne CNS predstavljajo za finančni sistem in stabilnost Unije, so različne. Zahteve za sistemsko pomembne CNS bi zato bilo treba uporabljati sorazmerno s tveganji, ki jih CNS lahko predstavlja za Unijo. Če ESMA po posvetovanju z ESRB in v soglasju s centralno banko oziroma centralnimi bankami, ki izdaja(jo) vse valute Unije za finančne instrumente, pri katerih kliring opravlja ali bo opravila CNS iz tretje države, na podlagi popolnoma utemeljene ocene, tudi kvantitativne tehnične ocene stroškov in koristi, sklene, da je CNS iz tretje države ali nekatere od njenih klirinških storitev tako sistemsko pomembna, da izpolnjevanje dodatnih zahtev, določenih v tej uredbi, ne odpravlja v zadostni meri tveganja za finančno stabilnost, bi v skrajnem primeru moral imeti možnost, da Komisiji priporoči, da CNS ali nekatere njene klirinške storitve ne bi smele biti priznane. Komisija bi morala imeti možnost, da sprejme izvedbeni akt, v katerem določi, da zadevna CNS iz tretje države ne bi smela imeti možnosti zagotavljati nekaterih ali vseh klirinških storitev klirinškemu članom in mestom trgovanja s sedežem v Uniji, razen če ima v kateri koli državi članici dovoljenje za to v skladu s to uredbo. S tem izvedbenim aktom bi morali vzpostaviti tudi ustrezno prilagoditveno obdobje, ki ni daljše od dveh let in bi ga bilo mogoče enkrat podaljšati za dodatnih šest mesecev.
- (41) ESMA bi moral redno pregledovati priznanja CNS iz tretjih držav ter njihovo razvrstitev med CNS stopnje 1 ali stopnje 2. V tem smislu bi moral med drugim upoštevati spremembe narave, obsega in kompleksnosti poslovanja CNS iz tretje države. Taki pregledi bi morali biti izvedeni najmanj vsaki dve leti, po potrebi pa še pogosteje. Če ESMA po tem pregledu ugotovi, da bi morala biti CNS stopnje 1 priznana kot CNS stopnje 2, bi moral določiti ustrezno prilagoditveno obdobje, ki ni daljše od 18 mesecev in v okviru katerega bi morala zadevna CNS izpolniti zahteve, ki veljajo za CNS stopnje 2.
- (42) ESMA bi moral imeti na zahtevo CNS stopnje 2 tudi možnost upoštevati, v kolikšni meri se lahko izpolnjevanje zahtev, ki veljajo v tretji državi, s strani sistemsko pomembne CNS iz te tretje države primerja z njenim izpolnjevanjem zahtev iz Uredbe (EU) št. 648/2012. Komisija bi morala sprejeti delegirani akt, v katerem bi podrobneje določila načine in pogoje za oceno take primerljive skladnosti.

- (43) ESMA bi moral imeti vsa potrebna pooblastila za nadzor priznanih CNS iz tretjih držav, da bi se zagotovilo njihovo stalno izpolnjevanje zahtev iz Uredbe (EU) št. 648/2012.
- (44) ESMA bi moral imeti možnost naložiti periodične denarne kazni ter tako CNS iz tretjih držav prisiliti v končanje kršitve, v zagotovitev popolnih in pravih informacij, ki jih zahteva ESMA, ali v pristonek na preiskavo ali inšpekcijski pregled na kraju samem.
- (45) ESMA bi moral imeti možnost naložiti globe tako CNS stopnje 1 kot CNS stopnje 2, če ugotovi, da so namenoma ali iz malomarnosti kršile to uredbo, tako da so mu predložile napačne ali zavajajoče informacije. Imeti bi moral tudi možnost naložiti globe CNS stopnje 2, če ugotovi, da so namenoma ali iz malomarnosti kršile dodatne zahteve iz te uredbe, ki veljajo zanje. Če v skladu s členom 25a(1) ugotovi skladnost sistemsko pomembnih CNS iz tretjih držav z zahtevami, ki so primerljive z zahtevami, navedenimi v členu 25(2b)(a) ter določenimi v členu 16 in naslovih IV in V, dejanj zadevnih CNS ne bi smeli šteti za kršitev te uredbe, kolikor so skladna s temi primerljivimi zahtevami.
- (46) Globe bi bilo treba naložiti v skladu z resnostjo kršitve. Kršitve bi bilo treba razdeliti v različne skupine, za katere bi bilo treba natančno opredeliti globe. Za izračun globe za posamezno kršitev bi moral ESMA uporabiti dvostopenjsko metodologijo, sestavljeno iz določitve osnovnega zneska globe in po potrebi njegove prilagoditve z določenimi koeficienti. Osnovni znesek bi bilo treba določiti ob upoštevanju letnega prometa zadevnih CNS iz tretjih držav, prilagoditve pa bi bilo treba izvesti s povečanjem ali zmanjšanjem osnovnega zneska z uporabo zadevnih koeficientov v skladu s to uredbo.
- (47) V tej uredbi bi morali biti določeni koeficienti, ki so povezani z oteževalnimi in olajševalnimi okoliščinami ter s pomočjo katerih bo lahko ESMA določil globo, sorazmerno z resnostjo kršitve, ki jo je storila CNS iz tretje države, ob upoštevanju okoliščin, v katerih je bila ta kršitev storjena.

- (48) Odločitev o naložitvi glob ali periodičnih denarnih kazni bi morala temeljiti na neodvisni preiskavi.
- (49) ESMA bi moral pred odločitvijo o naložitvi glob ali periodičnih denarnih kazni dati osebam, ki so predmet postopka, možnost zagovora, in tako spoštovati njihovo pravico do obrambe.
- (50) ESMA ne bi smel nalagati glob ali periodičnih denarnih kazni, če je predhodna oprostilna sodba ali obsodba, ki izhaja iz identičnih ali skoraj enakih dejstev, postala pravnomočna kot rezultat kazenskega postopka po nacionalnem pravu.
- (51) Odločitve ESMA o naložitvi glob in periodičnih denarnih kazni bi morale biti izvršljive, za njihovo izvrševanje pa bi se morala uporabljati pravila civilnega postopka, ki veljajo v državi, na ozemlju katere se odločitve izvršujejo. Pravila civilnega postopka ne bi smela zajemati pravil kazenskega postopka, lahko pa bi zajemala pravila upravnega postopka.
- (52) ESMA bi moral biti v primeru kršitve, ki jo stori CNS stopnje 2, pooblaščen za izvedbo več nadzornih ukrepov, tudi tega, da od CNS stopnje 2 zahteva odpravo kršitve in v skrajnem primeru, če CNS stopnje 2 resno ali vztrajno krši to uredbo, prekliče priznanje. Nadzorne ukrepe bi moral uporabljati ob upoštevanju narave in resnosti kršitve ter ob spoštovanju načelo sorazmernosti. Pred sprejetjem odločitve o nadzornih ukrepih bi moral dati osebam, ki so predmet postopka, možnost zagovora in tako spoštovati njihovo pravico do obrambe. Če se odloči za preklic priznanja, bi moral omejiti morebitno motnjo na trgu z določitvijo ustreznega prilagoditvenega obdobja, ki ni daljše od dveh let.

- (53) Na Komisijo bi bilo treba prenesti pooblastilo za sprejetje aktov v skladu s členom 290 Pogodbe o delovanju Evropske unije, v katerih so podrobneje opredeljeni vrste pristojbin, zadeve, za katere jih je treba plačati, njihova višina in način njihovega plačila, opredeljeni pogoji, pod katerimi se določijo merila za ugotavljanje, ali je CNS iz tretje države sistemsko pomembna za finančno stabilnost Unije ali ene ali več njenih držav članic oziroma bo to verjetno postala, podrobneje opredeljena merila, ki jih je treba uporabiti pri ocenah enakovrednosti tretjih držav, ter opredeljeni način in pogoji izpolnjevanja določenih zahtev s strani CNS iz tretjih držav, nadaljnja postopkovna pravila v zvezi z naložitvijo glob ali periodičnih denarnih kazni, vključno z določbami o pravicah do obrambe, roki, pobiranjem glob ali periodičnih denarnih kazni in roki zastaranja za naložitev in izvršitev denarnih kazni ali glob, in ukrepi za spremembo Priloge IV, da se upošteva razvoj dogodkov na finančnih trgih.
- (54) Na Komisijo bi bilo treba prenesti izvedbena pooblastila za zagotovitev enotnih pogojev za izvajanje te uredbe, zlasti v zvezi s priznanjem CNS iz tretjih držav in enakovrednostjo pravnih okvirov tretjih držav.
- (55) Ker ciljev te uredbe, tj. povečanja varnosti in učinkovitosti CNS z določitvijo enotnih zahtev za njihove dejavnosti, države članice ne morejo zadovoljivo doseči, temveč se zaradi njihovega obsega in učinkov lažje dosežejo na ravni Unije, lahko Unija sprejme ukrepe v skladu z načelom subsidiarnosti iz člena 5 Pogodbe o Evropski uniji. V skladu z načelom sorazmernosti iz navedenega člena ta uredba ne presega tistega, kar je potrebno za doseganje navedenih ciljev.
- (56) Uporabo pooblastila, s katerim bi ESMA priznal CNS iz tretje države kot CNS stopnje 1 ali CNS stopnje 2, bi bilo treba odložiti, dokler merila za presojo, ali je CNS iz tretje države sistemsko pomembna za finančni sistem EU ali ene ali več njenih držav članic oziroma bo to verjetno postala, niso podrobneje opredeljena.
- (57) Uredbo (EU) št. 648/2012 bi bilo zato treba ustrezno spremeniti –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Spremembe Uredbe (EU) št. 648/2012

Uredba (EU) št. 648/2012 se spremeni:

1. v odstavku 2 člena 6 se točka (b) nadomesti z naslednjim:

„(b) tiste CNS, ki so dobile dovoljenje v skladu s členom 17 ali so priznane v skladu s členom 25, in datum izdaje dovoljenja oziroma datum priznanja, pri čemer so navedene tiste CNS, ki imajo dovoljenje ali so priznane za namene obveznosti kliringa;“;

2. v členu 15 se doda naslednji odstavek 3:

„3. Da se zagotovi dosledna uporaba tega člena, ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih so določeni pogoji, pod katerimi dodatne storitve ali dejavnosti, na katere želi CNS razširiti svoje poslovanje, niso zajete v začetnem dovoljenju in je zato potrebna razširitev dovoljenja v skladu z odstavkom 1, in postopek za posvetovanje s kolegijem, ustanovljenim v skladu s členom 18, o tem, ali so ti pogoji izpolnjeni ali ne.

ESMA navedene osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do [UP: vstaviti datum 12 mesecev po začetku veljavnosti te uredbe].

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje regulativnih tehničnih standardov v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.“;

3. člen 18 se spremeni:

(a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. Pristojni organ CNS v 30 koledarskih dneh po vložitvi popolne vloge v skladu s členom 17 zaradi lažjega izvajanja nalog iz členov 15, 17, 30, 31, 32, 35, 49, 51 in 54 ustanovi kolegij.“;

(b) v odstavku 2 se točka (c) nadomesti z naslednjim:

„pristojni organi, odgovorni za nadzor klirinških članov CNS s sedežem v treh državah članicah, ki v obdobju enega leta skupaj največ prispevajo v jamstveni sklad CNS iz člena 42, po potrebi vključno z ECB v okviru nalog, ki zadevajo bonitetni nadzor kreditnih institucij v okviru enotnega nadzornega mehanizma in so nanjo prenesene v skladu z Uredbo Sveta (EU) št. 1024/2013¹¹.“;

(c) v odstavku 2 se vstavi naslednja točka (ca):

„(ca) pristojni organi klirinških članov, razen tistih iz točke (c), s soglasjem pristojnega organa CNS. Ti pristojni organi od pristojnega organa CNS zahtevajo odobritev njihove udeležbe na kolegiju, zahtevo pa utemeljijo z oceno učinka, ki bi ga finančne težave CNS lahko imele na finančno stabilnost njihove države članice. Če pristojni organ CNS zahteve ne odobri, predloži celovito in podrobno utemeljitev v pisni obliki.“;

(d) v odstavku 2 se doda naslednja točka (i):

„(i) centralne banke, ki izdajajo valute Unije za finančne instrumente, katerih kliring opravljajo ali bodo opravile CNS, razen tistih iz točke (h), s soglasjem pristojnega organa CNS. Te centralne banke od pristojnega organa CNS zahtevajo odobritev njihove udeležbe na kolegiju, zahtevo pa utemeljijo z oceno učinka, ki bi ga finančne težave CNS lahko imele na finančno stabilnost njihove države članice. Če pristojni organ CNS zahteve ne odobri, predloži celovito in podrobno utemeljitev v pisni obliki.“;

¹¹ Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29.10.2013, str. 63).

(e) v odstavku 2 se doda naslednji pododstavek:

„pristojni organ CNS v 30 koledarskih dneh po ustanovitvi kolegija na svoji spletni strani javno razkrije seznam njegovih članov in ga priglasi ESMA. Seznam posodablja brez nepotrebne odlašanja po vsaki spremembi sestave kolegija. ESMA na svoji spletni strani brez nepotrebne odlašanja javno razkrije sezname članov vsakega od kolegijev, ustanovljenih po prigrasitvi s strani pristojnih organov CNS.“;

(f) v odstavku 4 se doda naslednji pododstavek:

„Da bi olajšali opravljanje nalog, dodeljenih kolegijem na podlagi prvega pododstavka, imajo lahko člani kolegija iz odstavka 2 pravico prispevati k oblikovanju dnevnega reda sej kolegija, zlasti tako, da nanj dodajo točke“;

(g) v odstavku 5 se drugi pododstavek nadomesti z naslednjim:

„Ta dogovor določa praktične ureditve delovanja kolegija, vključno s podrobnimi pravili o:

(i) postopkih glasovanja iz člena 19(3);

(ii) postopkih oblikovanja dnevnega reda sej kolegija;

(iii) pogostnosti sej kolegija;

(iv) obliki in obsegu informacij, ki jih mora pristojni organ CNS predložiti članom kolegija, zlasti informacij, ki jih je treba predložiti v skladu s členom 21(4);

(v) ustreznih minimalnih časovnih okvirih, v katerih člani kolegija ocenijo zadevno dokumentacijo;

(vi) načinov komunikacije med člani kolegija.

Dogovor lahko določa tudi naloge, ki se zaupajo pristojnemu organu CNS ali drugemu članu kolegija.“;

4. člen 19 se spremeni:

(a) v odstavku 1 se doda naslednji pododstavek:

„Na zahtevo katerega koli člana kolegija lahko mnenje, ki ga je sprejel kolegij, poleg ugotovitve, ali CNS izpolnjuje vse zahteve, ki so določene v tej uredbi, ali ne, vključuje tudi priporočila, namenjena odpravi pomanjkljivosti pri upravljanju tveganj CNS in povečanju njene odpornosti, če jih sprejme večina kolegija v skladu z odstavkom 3.“;

(b) odstavek 3 se nadomesti z naslednjim:

„3. Večinsko mnenje kolegija se sprejme z navadno večino članov.

V kolegijih, ki jih sestavlja do vključno 12 članov, lahko glasujeta največ dva člana kolegija iz iste države članice, vsak član z glasovalno pravico pa ima po en glas. V kolegijih, ki jih sestavlja več kot 12 članov, lahko glasujejo največ trije člani iz iste države članice, vsak član z glasovalno pravico pa ima po en glas.

Kadar je v skladu s točkama (c) in (h) člena 18(2) članica kolegija ECB, ima v kolegiju dva glasova.

Člani kolegija iz točk (a), (ca) in (i) člena 18(2) nimajo pravice glasovati o mnenjih kolegija.“;

(c) doda se nov odstavek 4:

„4. Brez poseganja v postopek, predpisan v členu 17, pristojni organ CNS ustrezno upošteva mnenje kolegija, sprejeto v skladu z odstavkom 1, vključno z morebitnimi priporočili, namenjenimi odpravi pomanjkljivosti pri upravljanju tveganj CNS in povečanju njene odpornosti. Če se pristojni organ CNS ne strinja z mnenjem kolegija, vključno z morebitnimi priporočili iz mnenja, namenjenimi odpravi pomanjkljivosti pri upravljanju tveganj CNS in povečanju njene odpornosti, celovito utemelji svojo odločitev in obrazloži vsakršno pomembnejše odstopanje od tega mnenja ali priporočil.“;

5. člen 21 se spremeni:

odstavek 6 se nadomesti z naslednjim:

„6. ESMA do [12 mesecev po začetku veljavnosti te uredbe], da bi zagotovil usklajeno obliko, pogostnost in intenzivnost pregleda, ki ga izvajajo pristojni nacionalni organi v skladu s tem členom, izda smernice v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010, v katerih na način, ki ustreza velikosti, strukturi in notranji organiziranosti CNS ter naravi, obsegu in kompleksnosti njihovih dejavnosti, podrobneje opredeli skupne postopke in metodologije za proces nadzornega pregleda in ocenjevanja iz odstavkov 1 in 2 ter prvega pododstavka odstavka 3 tega člena.“;

6. v poglavju 2 naslova III se vstavi naslednji člen 21a:

„Člen 21a

Pristojbine

1. CNS s sedežem v tretji državi plačajo naslednje pristojbine:

(a) pristojbine, povezane z vlogami za priznanje na podlagi člena 25;

(b) letne pristojbine, povezane z nalogami ESMA v skladu s to uredbo v zvezi s CNS, priznanimi v skladu s členom 25.

2. Komisija sprejme delegirani akt v skladu s členom 82, v katerih podrobneje opredeli vrste pristojbin, zadeve, za katere jih je treba plačati, njihovo višino in način njihovega plačila s strani naslednjih subjektov:

(a) CNS s sedežem v tretji državi, ki zaprosi za priznanje ali je priznana v skladu s členom 25(2);

(b) CNS s sedežem v tretji državi, ki zaprosi za priznanje ali je priznana v skladu s členom 25(2b).“;

7. člen 24 se nadomesti z naslednjim:

„Pristojni organ CNS ali kateri koli drug zadevni organ brez nepotrebnega odlašanja obvesti ESMA, kolegij, zadevne članice ESCB in druge zadevne organe o morebitnih izrednih razmerah, povezanih s CNS, vključno z razvojem dogodkov na finančnih trgih, ki bi lahko negativno vplivale na likvidnost trga, transmisijo denarne politike, nemoteno delovanje plačilnih sistemov in stabilnost finančnega sistema v kateri koli državi članici, v kateri ima sedež CNS ali eden izmed njenih klirinških članov.“;

8. vstavi se naslednje poglavje 3A:

„POGLAVJE 3A

Nadzorni odbor za CNS

Člen 24a

Nadzorni odbor za CNS

1. ESMA na podlagi člena 41 Uredbe (EU) št. 1095/2010 ustanovi stalni notranji odbor, ki ga sestavljata:

(a) sestava CNS iz tretjih držav v skladu z odstavkom 2, ki opravlja naloge na podlagi odstavka 8 („nadzorni odbor za CNS v sestavi tretjih držav“ oziroma „nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav“);

(b) sestava CNS iz EU v skladu z odstavkom 4, ki opravlja naloge na podlagi odstavka 6 („nadzorni odbor za CNS v konvergenčni sestavi“ oziroma „odbor za konvergenčno nadzora“).

2. Nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav sestavljajo:

(a) predsednik, imenovan v skladu z odstavkom 5, ki predseduje odboru in ima glasovalno pravico;

- (b) pristojni organi držav članic iz člena 22 te uredbe s CNS z dovoljenjem, ki imajo glasovalno pravico;
- (c) kar zadeva pripravo vseh odločitev, ki se nanašajo na člene iz odstavka 8 v zvezi s CNS stopnje 2 in na člen 25(2a), zaradi katerih se sestaja nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav, centralne banke izdajateljice iz točke (f) člena 25(3), ki so zahtevale članstvo v nadzornem odboru za CNS iz tretjih držav. Članstvo se odobri na podlagi enkratne pisne zahteve, naslovljene na predsednika. Te centralne banke izdajateljice bodo članice nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav brez glasovalne pravice.

3. Odbor za konvergenco nadzora sestavljajo:

- (a) predsednik, imenovan v skladu z odstavkom 5, ki predseduje odboru in ima glasovalno pravico;
- (b) pristojni organi držav članic iz člena 22 te uredbe s CNS z dovoljenjem, ki imajo glasovalno pravico;
- (c) v okviru razprav v zvezi s točko (b) in podtočko (iv) točke (c) odstavka 7, centralne banke, ki izdajajo valute Unije za finančne instrumente, katerih kliring opravlja CNS z dovoljenjem, ki so zahtevale članstvo v odboru za konvergenco nadzora. Članstvo se odobri na podlagi enkratne pisne zahteve, naslovljene na predsednika. Te centralne banke izdajateljice bodo članice odbora za konvergenco nadzora brez glasovalne pravice.

4. V državah članicah, v katerih je bil v skladu s členom 22 za pristojnega določen več kot en organ, se lahko vsak od določenih pristojnih organov te države članice odloči imenovati enega predstavnika za namene točke (b) odstavka 2 in točke (b) odstavka 3. Za postopke glasovanja, določene v odstavku 9, se predstavniki zadevne države članice skupaj štejejo kot en član z glasovalno pravico.

5. Predsednik nadzornega odbora za CNS je neodvisen strokovnjak, zaposlen za polni delovni čas. Imenovan je na podlagi zaslug, znanja, poznavanja področja kliringa, potrgovanja, bonitetnega nadzora in finančnih zadev, pa tudi izkušenj, pomembnih za nadzor in regulacijo CNS.

Predsednika imenuje odbor nadzornikov v skladu s členom 44 Uredbe (EU) št. 1095/2010 na podlagi odprtega izbirnega postopka ob upoštevanju načela uravnotežene zastopanosti obeh spolov, izkušenj in kvalifikacij.

Če predsednik nadzornega odbora za CNS ne izpolnjuje več pogojev, zahtevanih za opravljanje njegovih nalog iz prvega pododstavka, ali je bil spoznan za krivega hujše kršitve, odbor nadzornikov sprejme odločitev o njegovi odstitvi s položaja.

Mandat predsednika nadzornega odbora za CNS traja pet let in ga je mogoče enkrat podaljšati.

Z odstopanjem od prejšnjega pododstavka mandat prvega predsednika, imenovanega po začetku veljavnosti te uredbe o spremembi, traja tri leta in ga je mogoče enkrat podaljšati za pet let.

Predsednik nadzornega odbora za CNS ne opravlja drugih funkcij na nacionalni ravni, ravni Unije ali mednarodni ravni. Deluje neodvisno in objektivno, izključno v interesu Unije kot celote ter ne zahteva in ne sprejema navodil institucij ali organov Unije, katere koli vlade države članice ali katerih koli drugih javnih ali zasebnih organov.

6. Odbor za konvergenco nadzora v zvezi s CNS, ki imajo dovoljenje v Uniji ali zanj zaprosijo, pripravlja odločitve in izvaja naloge, zaupane ESMA v točkah (a) do (d) odstavka 7.

Odbor za konvergenco nadzora lahko poleg tega:

- (a) na podlagi svojih dejavnosti v skladu s točkami (a), (c) in (d) odstavka 7 od odbora nadzornikov zahteva, naj preuči, ali sprejetje smernic, priporočil in mnenj s strani ESMA potrebno za odpravo neskladij pri uporabi te uredbe med pristojnimi organi in kolegiji. Odbor nadzornikov take zahteve ustrezno upošteva in nanje odgovori;
- (b) odboru nadzornikov predloži mnenja o odločitvah, ki jih bo sprejel ESMA v skladu s členom 44 Uredbe (EU) št. 1095/2010 – razen o odločitvah iz členov 17 in 19 navedene uredbe – in se nanašajo na naloge, ki so bile prenesene na pristojne organe iz člena 22, kot je določeno v tej uredbi.

7. ESMA skrbi za usklajevanje med pristojnimi organi in kolegiji s ciljem vzpostavitve skupne kulture na področju nadzora in doslednih nadzornih praks, zagotovitve enotnih postopkov in doslednih pristopov ter okrepitve usklajenosti rezultatov nadzora, zlasti na področjih nadzora, ki imajo čezmejno razsežnost ali morebiten čezmejni učinek.

Za namene prvega pododstavka (je) ESMA:

- (a) vsaj enkrat letno v skladu s členom 30 Uredbe (EU) št. 1095/2010 izvede analizo medsebojnega strokovnega pregleda nadzornih dejavnosti vseh pristojnih organov v zvezi z izdajo dovoljenja CNS in nadzorom nad njimi;

- (b) vsaj enkrat letno v skladu s členom 32(2) Uredbe (EU) št. 1095/2010 iniciira in uskladi ocene na ravni celotne Unije v zvezi s prilagodljivostjo CNS na neugoden razvoj dogodkov na trgu;
- (c) spodbuja redno izmenjavo in razpravo med pristojnimi organi, določenimi v skladu s členom 22(1), v zvezi z
- (i) zadevnimi nadzornimi dejavnostmi in odločitvami, ki so jih pri opravljanju svojih nalog v skladu s to uredbo sprejeli pristojni organi iz člena 22 ter zadevajo izdajo dovoljenja CNS, ki imajo sedež na njihovem ozemlju, in nadzor nad njimi;
 - (ii) osnutki odločitev, ki jih je sprejel pristojni organ v skladu s členi 7, 8, 14, 15 in 49. Kadar se ESMA zdi nujno komentirati konkreten osnutek odločitve, da bi spodbudil dosledno in usklajeno uporabo zadevnega člena, ustreznemu pristojnemu organu v 20 koledarskih dneh od prejema osnutka odločitve tega organa predloži mnenje;
 - (iii) – prostovoljno in na pobudo pristojnega organa iz člena 22 – osnutki odločitev, ki jih pristojni organ sprejme, ali nadzornimi dejavnostmi, ki jih pristojni organ izvaja pri opravljanju svojih nalog v skladu s to uredbo ter zadevajo izdajo dovoljenja CNS, ki imajo dovoljenje na njihovem ozemlju, in nadzor nad njimi. Kadar se ESMA zdi nujno komentirati konkreten osnutek odločitve, da bi spodbudil dosledno in usklajeno uporabo zadevnega člena, ustreznemu pristojnemu organu v 20 koledarskih dneh od prejema osnutka odločitve tega organa predloži mnenje;
 - (iv) ustreznim razvojem dogodkov na trgu, vključno z okoliščinami ali dogodki, ki vplivajo oziroma bodo verjetno vplivali na bonitetno ali finančno stabilnost ali na prilagodljivost CNS, ki so dobile dovoljenje v skladu s členom 14 te uredbe, ali njihovih klirinških članov;
- (d) seznanjen z vsemi mnenji in priporočili, ki jih sprejmejo kolegiji v skladu s členom 19, in o njih razpravlja, s čimer prispeva k doslednemu in usklajenemu delovanju kolegijev ter spodbuja skladnost pri uporabi te uredbe med njimi.

Za namene točk (a) do (d) drugega pododstavka pristojni organi brez nepotrebnega odlašanja predložijo ESMA vse ustrezne informacije in dokumentacijo.

Če je iz analize iz točke (a) ali izmenjave iz točk (c) in (d) drugega pododstavka razvidno pomanjkanje konvergenca in doslednosti pri uporabi te uredbe, ESMA z namenom odprave teh pomanjkljivosti izda potrebne smernice ali priporočila na podlagi člena 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010 ali da mnenja na podlagi člena 29 Uredbe (EU) št. 1095/2010. Če so iz ocene iz točke (b) drugega pododstavka razvidne pomanjkljivosti pri prilagodljivosti ene ali več CNS, ESMA izda potrebna priporočila na podlagi člena 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

8. Nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav v zvezi s CNS iz tretjih držav pripravlja odločitve in izvaja naloge, zaupane ESMA v členih 25, 25a, 25b, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25m in 25n te uredbe.

Nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav odboru nadzornikov v skladu s členom 24b predloži v sprejetje vse popolne osnutke odločitev v zvezi s prvim pododstavkom, kolegiju ESMA za CNS iz tretjih držav pa posreduje dnevne rede svojih sej, še preden se te opravijo, zapisnike svojih sej, popolne osnutke odločitev, ki jih predloži odboru nadzornikov, in končne odločitve, ki jih sprejme odbor nadzornikov.

9. Nadzorni odbor za CNS sprejema odločitve z navadno večino članov. Vsak član z glasovalno pravico ima po en glas. Pri neodločenem izidu glasovanja je odločilen glas predsednika.

Kar zadeva odločitve na podlagi členov 41, 44, 46, 50 in 54 v zvezi s CNS stopnje 2, se nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav posvetuje s centralnimi bankami izdajateljicami iz točke (f) člena 25(3). Vsaka centralna banka izdajateljica lahko na zahtevo nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav po posvetovanju odgovori v 10 delovnih dneh po posredovanju osnutka odločitve. V izrednih razmerah navedeno obdobje ne presega 24 ur.

Če centralna banka izdajateljica predlaga spremembe osnutkov odločitev nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav na podlagi členov 41, 44, 46, 50 in 54 oziroma poda ugovor nanje, predloži celovito in podrobno utemeljitev v pisni obliki. Nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav po izteku obdobja za posvetovanje ustrezno upošteva spremembe, ki so jih predlagale centralne banke izdajateljice iz točke (f) člena 25(3).

Če nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav v svojem osnutku odločitve ne upošteva sprememb, ki jih je predlagala centralna banka izdajateljica, v pisnem obvestilu slednji celovito utemelji, zakaj ni upošteval navedenih sprememb, in obrazloži odstopanja od njih. Spremembe, ki so jih predlagale centralne banke izdajateljice iz točke (f) člena 25(3), in svojo utemeljitev tega, zakaj jih ni upošteval, predloži odboru nadzornikov, v sprejetje pa mu predloži tudi svoj osnutek odločitve.

Kar zadeva odločitve na podlagi člena 25(2c), si nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav prizadeva pridobiti soglasje centralnih bank izdajateljic iz točke (f) člena 25(3) glede tistih vidikov osnutka odločitve, ki so povezani z valuto, ki jo izdajajo. Soglasje posamezne centralne banke izdajateljice se šteje za dano, razen če slednja v 10 delovnih dneh po posredovanju osnutka odločitve predlaga spremembe oziroma poda ugovor. Če centralna banka izdajateljica predlaga spremembe osnutka odločitve oziroma poda ugovor nanj, predloži celovito in podrobno utemeljitev v pisni obliki. Če centralna banka izdajateljica iz točke (f) člena 25(3) predlaga spremembe v zvezi s tistimi vidiki osnutka odločitve na podlagi člena 25(2c), ki so povezani z valuto, ki jo izdaja, lahko nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav sprejme le navedene vidike, kot so bili spremenjeni. Če centralna banka izdajateljica poda ugovor v zvezi s tistimi vidiki osnutka odločitve na podlagi člena 25(2c),

ki so povezani z valuto, ki jo izdaja, nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav navedenih vidikov ne sprejme.

10. Nadzornemu odboru za CNS pomaga namensko osebje ESMA, ko gre za:
 - (a) pripravo njegovih sej;
 - (b) pripravo analiz, potrebnih za izvajanje njegovih nalog;
 - (c) podporo pri mednarodnem sodelovanju na upravni ravni.
11. Za namene te uredbe ESMA zagotovi, da so nadzorni odbor za CNS in druge funkcije iz Uredbe (EU) št. 1095/2010 strukturno ločeni.

Člen 24b

Odločanje v odboru nadzornikov v zvezi s CNS iz tretjih držav

Kadar nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav odboru nadzornikov predloži osnutke odločitev na podlagi členov 25(2), 25(2a), 25(2b), 25(2c), 25(5), 25m, 85(6) in 89(3b), poleg tega pa le za CNS stopnje 2 v skladu s členi 41, 44, 46, 50 in 54, se odbor nadzornikov odloča v skladu s členom 44 Uredbe (EU) št. 1095/2010 v 10 delovnih dneh.

Kadar nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav odboru nadzornikov predloži osnutke odločitev v zvezi s CNS iz tretjih držav na podlagi členov, ki niso omenjeni v prvem pododstavku, se odbor nadzornikov o navedenih osnutkih odločitev odloča v skladu s

členom 44 Uredbe (EU) št. 1095/2010 v 3 delovnih dneh.“;

9. vstavijo se naslednji členi 25, 25a, 25b, 25ba, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25k, 25l, 25m in 25n:

„POGLAVJE 4

Odnosi s tretjimi državami

Člen 25

Priznanje CNS iz tretje države

1. CNS s sedežem v tretji državi lahko klirinške storitve klirinškim članom ali mestom trgovanja s sedežem v Uniji zagotavlja le, če jo je priznal ESMA.

2. ESMA lahko po posvetovanju z organi iz odstavka 3 prizna CNS s sedežem v tretji državi, ki je zaprosila za priznanje za zagotavljanje določenih klirinških storitev ali dejavnosti, če:
 - (a) je Komisija sprejela izvedbeni akt v skladu z odstavkom 6;
 - (b) ima CNS v zadevni tretji državi dovoljenje ter je predmet učinkovitega nadzora in izvrševanja, s čimer se zagotavlja dosledno izpolnjevanje tam veljavnih bonitetnih zahtev;
 - (c) so sklenjeni dogovori o sodelovanju na podlagi odstavka 7;
 - (d) ima CNS sedež ali dovoljenje v tretji državi, za katero Komisija v skladu z Direktivo (EU) 2015/849 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽¹²⁾ meni, da v svoji nacionalni

¹² Direktiva (EU) 2015/849 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2015 o preprečevanju uporabe finančnega sistema za pranje denarja ali financiranje terorizma, spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi Direktive 2005/60/ES Evropskega parlamenta in Sveta in Direktive Komisije 2006/70/ES (UL L 141, 5.6.2015, str. 73).

ureditvi za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma nima strateških pomanjkljivosti, ki bi bistveno ogrožale finančni sistem Unije;

- (e) za CNS v skladu z odstavkom 2a ugotovi, da ni sistemsko pomembna oziroma to verjetno ne bo postala (CNS stopnje 1).

2a. ESMA po posvetovanju z ESRB in centralnimi bankami izdajateljicami iz točke (f) odstavka 3 ugotovi, ali je CNS sistemsko pomembna za finančno stabilnost Unije ali ene ali več njenih držav članic oziroma bi to lahko postala (CNS stopnje 2), pri čemer upošteva vsa naslednja merila:

- (a) naravo, obseg in kompleksnost poslovanja CNS, vključno s skupno vrednostjo transakcij, katerih kliring je opravila, in vrednostjo teh transakcij po posameznih valutah Unije ali skupno izpostavljenostjo CNS, ki opravlja klirinške dejavnosti, do njenih klirinških članov ter, kolikor je to mogoče, njihovih strank in posrednih strank s sedežem v Uniji, tudi kadar so države članice katero koli od teh oseb na podlagi člena 131(3) Direktive 2013/36/EU določile za druge sistemsko pomembne institucije (DSPI);
- (b) učinek, ki bi ga propad ali težave CNS imele na finančne trge, finančne institucije, širši finančni sistem ali finančno stabilnost Unije ali ene ali več njenih držav članic;
- (c) strukturo klirinškega članstva CNS;
- (d) razpoložljivost alternativnih klirinških storitev v zadevni valuti Unije za klirinške člane, njihove stranke in posredne stranke s sedežem v Uniji;
- (e) razmerja, medsebojne odvisnosti ali druge vzajemne povezave CNS z drugimi infrastrukturami finančnih trgov, drugimi finančnimi institucijami in širšim finančnim sistemom, kolikor je verjetno, da bi to vplivalo na finančno stabilnost Unije ali ene ali več njenih držav članic.

Komisija sprejme delegirani akt v skladu s členom 82 za podrobnejšo opredelitev meril iz prvega pododstavka v roku [šest mesecev od začetka veljavnosti te uredbe].

- 2b. Če ESMA v skladu z odstavkom 2a ugotovi, da je CNS sistemsko pomembna oziroma bo to verjetno postala (CNS stopnje 2), jo lahko prizna le, če so poleg pogojev iz člena 25(2)(a), (b), (c) in (d) izpolnjeni naslednji pogoji:
- (a) CNS ob priznanju in nato stalno izpolnjuje zahteve, določene v členu 16 ter naslovih IV in V. Kar zadeva njeno izpolnjevanje členov 41, 44, 46, 50 in 54, se ESMA posvetuje s centralnimi bankami izdajateljicami iz točke (f) odstavka 3 v skladu s postopkom, določenim v drugem pododstavku člena 24a(9). ESMA v skladu s členom 25a(2) upošteva, v kolikšni meri je izpolnjevanje navedenih zahtev s strani CNS skladno z njenim izpolnjevanjem primerljivih zahtev, ki veljajo v tretji državi;
 - (b) centralne banke izdajateljice iz točke (f) odstavka 3 so ESMA v 150 delovnih dneh po vložitvi popolne vloge ali v skladu s pregledom iz odstavka 5 predložile pisno potrditev, da CNS izpolnjuje naslednje zahteve, ki so jih navedene centralne banke izdajateljice lahko naložile pri izvajanju njihovih nalog na področju denarne politike:
 - (i) predložiti vse informacije, ki jih lahko zahteva centralna banka izdajateljica iz točke (f) odstavka 3, na njeno utemeljeno zahtevo;
 - (ii) v celoti in ustrezno sodelovati s centralno banko izdajateljico iz točke (f) odstavka 3 v okviru ocene prilagodljivosti CNS na neugodne pogoje na trgu, izvedene v skladu s členom 25b(2);

- (iii) v skladu z ustreznimi merili za dostop in zahtevami odpreti nočni depozitni račun pri centralni banki izdajateljici ali priglasiti namero o njegovem odprtju;
- (iv) izpolnjevati zahteve, ki jih v izjemnih situacijah uporabljajo centralne banke izdajateljice, v okviru svojih pristojnosti za odpravo začasnih sistemskih likvidnostnih tveganj, ki vplivajo na transmisijo denarne politike ali nemoteno delovanje plačilnih sistemov ter so povezana z nadzorom likvidnostnega tveganja, zahtevami po kritju, zavarovanjem s premoženjem, ureditvami poravnave ali dogovori o interoperabilnosti. Tečasne zahteve lahko vključujejo zlasti izboljšanje obvladovanja likvidnostnega tveganja CNS, kot so zvišanje likvidnostnega blažilnika, povečanje pogostosti zbiranja kritij znotraj dne in omejitve medvalutne izpostavljenosti, ali posebne postopke za plog gotovine pri centralni banki in poravnavo plačil v valuti centralne banke. Z zahtevami se ohranjata finančna trdnost in varnost CNS.

Uporaba teh zahtev je pogoj za priznanje za omejeno obdobje do 6 mesecev. Če ob koncu tega obdobja centralna banka izdajateljica meni, da se izjemna situacija nadaljuje, se lahko uporaba zahtev za namene priznanja in enkrat podaljša za dodatno obdobje, ki ne presega 6 mesecev.

Centralna banka izdajateljica pred naložitvijo ali podaljšanjem navedenih zahtev obvesti ESMA, ostale centralne banke izdajateljice iz točke (f) odstavka 3 in člane kolegija ESMA za CNS iz tretjih držav ter jim pojasni, kako se z zahtevami, ki jih namerava naložiti, ohranjata trdnost in finančna varnost CNS, in utemelji, zakaj so zahteve potrebne in sorazmerne za zagotovitev transmisije denarne politike ali nemotenega delovanja plačilnih sistemov v zvezi z valuto, ki jo izdaja. ESMA centralni banki izdajateljici predloži mnenje v 10 delovnih dneh po posredovanju osnutka zahteve ali osnutka podaljšanja. V izrednih razmerah navedeno obdobje ne presega 24 ur. ESMA v svojem mnenju upošteva zlasti učinke naloženih zahtev na

trdnost in finančno varnost CNS. Ostale centralne banke izdajateljice iz točke (f) odstavka 3 lahko mnenje predložijo v enakem roku. Centralna banka izdajateljica po izteku obdobja za posvetovanje ustrezno upošteva spremembe, ki so jih v mnenjih predlagali ESMA ali centralne banke izdajateljice iz točke (f) odstavka 3.

Centralna banka izdajateljica sodeluje z ESMA in ostalimi centralnimi bankami izdajateljicami iz točke (f) odstavka 3 in z njimi izmenjuje informacije v zvezi z začasnimi zahtevami, ki se uporabljajo v izjemnih situacijah, zlasti v zvezi z oceno sistemskih likvidnostnih tveganj in učinkov naloženih zahtev na trdnost in finančno varnost CNS.

Če centralna banka izdajateljica iz točke (f) člena 25(3) naloži katero koli od zahtev iz prvega pododstavka po priznanju CNS stopnje 2, se vsaka taka zahteva šteje kot pogoj za priznanje, centralne banke izdajateljice pa ESMA v 90 delovnih dneh predložijo pisno potrditev, da CNS zahtevo izpolnjuje.

Če centralna banka izdajateljica v navedenem roku ESMA ne predloži pisne potrditve, lahko ESMA to zahtevo šteje za izpolnjeno;

- (c) CNS je ESMA predložila brezpogojno pisno soglasje, ki ga je podpisal njen zakoniti zastopnik in v katerem se je zavezala, da bo v 72 urah po prejemu zahteve s strani ESMA zagotovila vse dokumente, evidence, informacije in podatke, s katerimi razpolaga v katerem koli trenutku, in da lahko ESMA dostopa do poslovnih prostorov CNS, ter obrazloženo pravno mnenje neodvisnega pravnega strokovnjaka,

ki potrjuje, da je predloženo soglasje veljavno in izvršljivo v skladu z ustrezno veljavno zakonodajo;

- (d) CNS je izvedla vse potrebne ukrepe in postopke, ki zagotavljajo učinkovito izpolnjevanje zahtev, določenih v točkah (a) in (c);
- (e) Komisija ni sprejela izvedbenega akta v skladu z odstavkom 2c.

2c. ESMA lahko po posvetovanju z ESRB in v soglasju s centralnimi bankami izdajateljicami iz točke (f) odstavka 3 glede vidikov, povezanih z valuto, ki jo izdajajo, v skladu s četrtem pododstavkom člena 24a(9), ter sorazmerno s stopnjo systemskega pomena CNS v skladu z odstavkom 2a na podlagi v celoti utemeljene ocene v skrajnem primeru sklone, da so CNS ali nekatere njene klirinške storitve tako systemsko pomembne, da CNS ne bi smela biti priznana. V svoji oceni:

- (a) pojasni, da izpolnjevanje pogojev iz odstavka 2b ne odpravlja v zadostni meri tveganja za finančno stabilnost v Uniji ali eni od njenih držav članic;
- (b) zagotovi kvantitativno tehnično oceno stroškov in koristi ter posledic odločitve, da se CNS ne prizna.

ESMA na podlagi ocene priporoči, da Komisija sprejme izvedbeni akt, v katerem potrdi, da ta CNS ali nekatere njene klirinške storitve ne bi smele biti priznane v skladu z odstavkom 2b.

Po predložitvi priporočila iz drugega pododstavka lahko Komisija sprejme izvedbeni akt, v katerem določi:

- (a) da po prilagoditvenem obdobju, ki ga Komisija določi v skladu s točko (b), ta CNS iz tretje države ne zagotavlja nekaterih ali vseh svojih klirinških storitev klirinškim članom ali mestom trgovanja s sedežem v Uniji, razen če ima za to dovoljenje v skladu s členom 14;
- (b) ustrezno prilagoditveno obdobje za CNS, njene klirinške člane in njihove stranke. Prilagoditveno obdobje ni daljše od dveh let in ga je mogoče enkrat podaljšati za dodatnih šest mesecev;
- (c) pogoje, pod katerimi se CNS lahko začasno prizna med prilagoditvenim obdobjem iz točke (b);

- (d) vse ukrepe, ki se sprejmejo v prilagoditvenem obdobju, da bi se omejili morebitni stroški za klirinške člane in njihove stranke, zlasti tiste, ki imajo sedež v Uniji.

Pri opredeljevanju storitev in prilagoditvenega obdobja iz točk (a) in (b) tretjega pododstavka Komisija upošteva:

- (a) lastnosti storitev, ki jih ponuja CNS, in njihovo nadomestljivost;
- (b) ali in v kakšnem obsegu se zapadle transakcije, za katere je bil opravljen kliring, glede na pravne in ekonomske posledice vključijo v področje uporabe izvedbenega akta;
- (c) morebitne stroškovne posledice za klirinške člane in njihove stranke, zlasti tiste s sedežem v Uniji.

Ta izvedbeni akt se sprejme v skladu s postopkom pregleda iz člena 86(2).

- 3. ESMA se pri preverjanju, ali so pogoji iz odstavka 2(a), (b), (c) in (d) izpolnjeni, posvetuje s:
 - (a) pristojnim organom države članice, v kateri CNS zagotavlja ali namerava zagotavljati klirinške storitve in ki jo je CNS izbrala;
 - (b) pristojnimi organi, odgovornimi za nadzor klirinških članov CNS s sedežem v treh državah članicah, ki v obdobju enega leta na skupni osnovi največ prispevajo v jamstveni sklad CNS iz člena 42 ali za katere CNS pričakuje, da bodo vanj največ prispevale;
 - (c) pristojnimi organi, odgovornimi za nadzor nad mesti trgovanja v Uniji, za katere dela ali bo delala CNS;

- (d) pristojnimi organi, ki nadzorujejo CNS, ki imajo sedež v Uniji in s katerimi so bili sklenjeni dogovori o interoperabilnosti;
- (e) zadevnimi članicami ESCB držav članic, v katerih CNS zagotavlja ali namerava zagotavljati klirinške storitve, in zadevnimi članicami ESCB, odgovornimi za nadzor nad CNS, s katerimi so bili sklenjeni dogovori o interoperabilnosti;
- (f) centralnimi bankami, ki izdajajo vse valute Unije za finančne instrumente, katerih kliring opravlja ali bo opravila CNS.

4. CNS iz odstavka 1 svojo vlogo predloži ESMA.

CNS vlagateljica zagotovi ESMA vse informacije, ki so potrebne za njeno priznanje. ESMA v 30 delovnih dneh od prejema oceni, ali je vloga popolna. Če vloga ni popolna, določi rok, do katerega mora CNS vlagateljica predložiti dodatne informacije. Vse informacije, ki jih je prejel od CNS vlagateljice, takoj posreduje kolegiju ESMA za CNS iz tretjih držav.

Odločitev o priznanju temelji na pogojih iz odstavka 2 za CNS stopnje 1 ter odstavkov 2 in 2b za CNS stopnje 2 ter je neodvisna od vsakršne ocene kot podlage za odločitev o enakovrednosti iz člena 13(3).

ESMA v 180 delovnih dneh po predložitvi popolne vloge CNS vlagateljico pisno obvesti, ali je bilo priznanje odobreno ali zavrnjeno, in to podrobno utemelji.

ESMA na svojem spletnem mestu objavi seznam CNS, priznanih v skladu s to uredbo.

5. ESMA po posvetovanju z organi in subjekti iz odstavka 3 pregleda priznanje CNS s sedežem v tretji državi, če ta CNS razširi obseg svojih dejavnosti in storitev v Uniji, v vsakem primeru pa vsaj vsaki dve leti. Ta pregled se opravi v skladu z odstavki 2, 2a, 2b, 3 in 4.

Če ESMA po pregledu iz prvega pododstavka ugotovi, da bi bilo treba CNS iz tretje države, ki je bila priznana kot CNS stopnje 1, priznati kot CNS stopnje 2, določi ustrezno prilagoditveno obdobje, ki ni daljše od 18 mesecev in v okviru katerega mora CNS izpolniti zahteve iz odstavka 2b. Na podlagi utemeljene prošnje CNS ali pristojnega organa, odgovornega za nadzor klirinških članov, lahko to prilagoditveno obdobje podaljša za dodatnih šest mesecev, kadar tako podaljšanje upravičujejo izredne okoliščine in posledice za klirinške člane s sedežem v Uniji.

6. Komisija lahko sprejme izvedbeni akt v skladu s členom 5 Uredbe (EU) št. 182/2011, ki določa, da:
- (a) pravna in nadzorna ureditev v tretji državi zagotavlja, da CNS, ki so jim bila v tej tretji državi izdana dovoljenja, stalno izpolnjujejo pravno zavezujoče zahteve, ki so enakovredne zahtevam iz naslova IV te uredbe;
 - (b) so te CNS predmet stalnega učinkovitega nadzora in izvrševanja v tej tretji državi;
 - (c) pravni okvir te tretje države zagotavlja učinkovit enakovreden sistem za priznavanje CNS z dovoljenjem v skladu s pravnimi ureditvami tretjih držav.

Komisija lahko uporabo izvedbenega akta iz prvega pododstavka pogoji z učinkovitim stalnim izpolnjevanjem katere koli zahteve iz navedenega akta s strani tretje države in s sposobnostjo ESMA, da učinkovito izvaja svoje pristojnosti v zvezi s CNS iz tretjih držav, priznanimi v skladu z odstavkoma 2 in 2b, ali v zvezi s spremljanjem iz odstavka 6b, vključno s sklepanjem in uporabo dogovorov o sodelovanju iz odstavka 7.

6a. Komisija lahko sprejme delegirani akt v skladu s členom 82, s katerim podrobneje določi merila iz točk (a), (b) in (c) odstavka 6.

6b. ESMA spremlja razvoj regulativnega in nadzornega okvira v tretjih državah, v zvezi s katerim so bili sprejeti izvedbeni akti v skladu z odstavkom 6.

Če ESMA ugotovi, da je prišlo do kakršnega koli razvoja regulativnega ali nadzornega okvira v teh tretjih državah, ki lahko vpliva na finančno stabilnost Unije ali ene od njenih držav članic, o tem zaupno in brez odlašanja obvesti Komisijo in člane kolegija ESMA za CNS iz tretjih držav iz člena 25ba.

ESMA Komisiji in članom kolegija ESMA za CNS iz tretjih držav iz člena 25ba vsako leto predloži zaupno poročilo o razvoju regulativnega in nadzornega okvira v tretjih državah iz prvega pododstavka.

7. ESMA sklene učinkovite dogovore o sodelovanju z ustreznimi pristojnimi organi iz tretjih držav, katerih pravni in nadzorni okviri so bili priznani kot enakovredni tej uredbi v skladu z odstavkom 6. Taki dogovori določajo vsaj:

- (a) mehanizem za izmenjavo informacij med ESMA, centralnimi bankami izdajateljicami iz točke (f) odstavka 3 in pristojnimi organi zadevnih tretjih držav, vključno z dostopom do vseh informacij, ki jih zahteva ESMA o CNS, ki so jim bila v tretjih državah izdana dovoljenja;
- (b) mehanizem za takojšnje uradno obveščanje ESMA, če pristojni organ tretje države meni, da CNS, ki jo nadzoruje, krši pogoje svojega dovoljenja ali drugo zakonodajo, ki velja zanjo;
- (c) mehanizem za takojšnje uradno obveščanje ESMA s strani pristojnega organa tretje države, če je bila CNS, ki jo ta organ nadzoruje, priznana pravica, da zagotavlja klirinške storitve za klirinške člane ali stranke s sedežem v Uniji;

- (d) postopke v zvezi z usklajevanjem nadzornih dejavnosti, vključno s privolitvijo organov tretjih držav za omogočanje preiskav in inšpekcijskih pregledov na kraju samem v skladu s členoma 25d in 25e;
- (e) postopke, potrebne za učinkovito spremljanje razvoja regulativnega in nadzornega okvira v tretji državi;
- (f) postopke, v okviru katerih organi tretjih držav zagotavljajo učinkovito izvrševanje odločitev, ki jih ESMA sprejme v skladu s členi 25b, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25m in 25n;
- (g) postopke, v okviru katerih organi tretjih držav ESMA, kolegij ESMA za CNS iz tretjih držav iz člena 25ba ter centralne banke izdajateljice iz točke (f) odstavka 3 brez odlašanja obveščajo o vseh izrednih razmerah, povezanih s CNS, vključno z razvojem dogodkov na finančnih trgih, ki bi lahko negativno vplivali na likvidnost trga in stabilnost finančnega sistema v Uniji ali eni od njenih držav članic, pa tudi postopke in krizne načrte za obvladovanje takih razmer.

8. Da se zagotovi dosledna uporaba tega člena, ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih določi, katere informacije mora CNS vlagateljica v svoji vlogi za priznanje predložiti ESMA.

ESMA te osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do [devet mesecev od datuma začetka veljavnosti te uredbe].

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

Člen 25a

Primerljiva skladnost

1. CNS iz člena 25(2b)(a) lahko predloži utemeljen zahtevek, naj ESMA oceni njeno primerljivo skladnost z zahtevami iz člena 25(2b)(a) in člena 16 ter naslovov IV in V. ESMA zahtevek takoj posreduje kolegiju ESMA za CNS iz tretjih držav.

2. V zahtevku iz odstavka 1 sta navedena dejanska podlaga za ugotavljanje primerljivosti in utemeljitev, zakaj izpolnjevanje zahtev, ki veljajo v tretji državi, pomeni izpolnjevanje zahtev iz člena 16 ter iz naslovov IV in V.

3. Komisija za zagotovitev, da ocena iz odstavka 1 dejansko odraža regulativne cilje zahtev iz člena 16 ter naslovov IV in V ter interese Unije kot celote, sprejme delegirani akt, v katerem določi naslednje:
 - (a) minimalne elemente, ki se ocenijo za namene odstavka 1;
 - (b) načine in pogoje za izvedbo ocenjevanja.

Komisija sprejme delegirani akt iz prvega pododstavka v skladu s členom 82 v [šest mesecev od začetka veljavnosti te uredbe].

Člen 25b

Stalno izpolnjevanje pogojev za priznanje

1. ESMA je odgovoren za izvajanje dolžnosti, ki izhajajo iz te uredbe, v zvezi s stalnim nadzorom izpolnjevanja zahtev iz člena 25(2b)(a) s strani priznanih CNS stopnje 2. Kar

zadeva odločitve na podlagi členov 41, 44, 46, 50 in 54, se v skladu z drugim pododstavkom člena 24a(9) posvetuje s centralnimi bankami izdajateljicami iz točke (f) člena 25(3).

ESMA od vsake CNS stopnje 2 zahteva, da vsaj enkrat letno potrdi, da so zahteve iz točk (a), (b), (c) in (d) člena 25(2b) še vedno izpolnjene.

Če centralna banka izdajateljica iz točke (f) člena 25(3) meni, da CNS stopnje 2 ne izpolnjuje več pogoja iz člena 25(2b)(b), o tem takoj obvesti ESMA.

2. ESMA izvede oceno prilagodljivosti priznane CNS na neugoden razvoj dogodkov na trgu v skladu s členom 32(2) Uredbe (EU) št. 1095/2010 in ob usklajevanju z ocenami iz točke (b) člena 24a(7). Centralne banke izdajateljice iz točke (f) člena 25(3) lahko k takim ocenam prispevajo z izvajanjem svojih nalog na področju denarne politike.

Člen 25ba

Kolegij ESMA za CNS iz tretjih držav

1. ESMA ustanovi kolegij za CNS iz tretjih držav, ki je namenjen lažji izmenjavi informacij v skladu s to uredbo.
2. Kolegij sestavljajo:
 - (a) predsednik nadzornega odbora za CNS, ki kolegiju predseduje;
 - (b) pristojni organi, ki so odgovorni za nadzor nad CNS in ki jih imenuje država članica v skladu s členom 22; v državah članicah, v katerih je bil kot pristojni organ v skladu

s členom 22 imenovan več kot en organ, se ti organi dogovorijo o skupnem predstavniku;

- (c) pristojni organi, odgovorni za nadzor klirinških članov s sedežem v Uniji;
- (d) pristojni organi, odgovorni za nadzor nad mesti trgovanja s sedežem v Uniji, za katere delajo ali bodo delale CNS;
- (e) pristojni organi, ki nadzorujejo centralne registre vrednostnih papirjev, ki so vzpostavljeni v Uniji in s katerimi so ali nameravajo biti povezane CNS;
- (f) članice ESCB.

3. Člani kolegija lahko od nadzornega odbora za CNS iz tretjih držav zahtevajo razpravo o specifičnih zadevah, povezanih s CNS s sedežem v tretji državi. Taka zahteva se poda v pisni obliki in vključuje podrobno utemeljitev zahteve. Nadzorni odbor za CNS iz tretjih držav take zahteve ustrezno obravnava in nanje odgovori.
4. Ustanovitev in delovanje kolegija temeljita na pisnem dogovoru med vsemi njegovimi člani. Obveznost varovanja poslovne skrivnosti v skladu s členom 83 velja za vse člane kolegija.

Člen 25c

Zahtevki za informacije

1. ESMA lahko z enostavnim zahtevkom ali s sklepom od priznanih CNS in z njimi povezanih tretjih oseb, ki so jim navedene CNS v zunanje izvajanje zaupale operativne funkcije ali dejavnosti, zahteva vse potrebne informacije, na podlagi katerih lahko ESMA opravlja svoje naloge v skladu s to uredbo.
2. Pri pošiljanju enostavnega zahtevka za informacije v skladu z odstavkom 1 ESMA navede vse naslednje:

- (a) sklic na ta člen kot pravno podlago za zahtevek;
- (b) namen zahtevka;
- (c) zahtevane informacije;
- (d) rok za predložitev informacij;
- (e) osebo, od katere zahteva informacije, obvesti, da ni dolžna zagotoviti informacij, vendar morajo biti te, če jih predloži prostovoljno, natančne in nezavajajoče;
- (f) globo iz člena 25g v povezavi s točko (a) oddelka V Priloge III za primer, ko so odgovori na zastavljena vprašanja nepravilni ali zavajajoči.

3. Ko ESMA predložitev informacij v skladu z odstavkom 1 zahteva na podlagi sklepa, navede vse naslednje:

- (a) sklic na ta člen kot pravno podlago za zahtevek;
- (b) namen zahtevka;
- (c) zahtevane informacije;
- (d) rok za predložitev informacij;
- (e) navedene periodične denarne kazni, določene v členu 25h, če so zahtevane informacije nepopolne;
- (f) globo iz člena 25g v povezavi s točko (a) oddelka V Priloge III, če so odgovori na zastavljena vprašanja nepravilni ali zavajajoči; ter
- (g) pravico do pritožbe na sklep pri odboru ESMA za pritožbe ter pravico, da sklep pregleda Sodišče Evropske unije (v nadaljnjem besedilu: Sodišče) v skladu s členoma 60 in 61 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

4. Zahtevane informacije zagotovijo osebe iz odstavka 1 ali njihovi zastopniki in, v primeru oseb ali združenj, ki nimajo pravne osebnosti, osebe, ki so po zakonu ali statutu pooblašcene za njihovo zastopanje. Pravniki, ki so za to pooblašceni, lahko predložijo informacije namesto svojih strank. Slednji nosijo polno odgovornost, če so informacije nepopolne, nepravilne ali zavajajoče.

5. ESMA nemudoma posreduje kopijo enostavnega zahtevka ali sklepa zadevnemu pristojnemu organu tretje države, v kateri imajo osebe iz odstavka 1, na katere se nanaša zahtevak za informacije, prebivališče ali sedež.

Člen 25d

Splošne preiskave

1. Za namene izvajanja svojih nalog v skladu s to uredbo lahko ESMA izvaja potrebne preiskave CNS stopnje 2 in z njimi povezanih tretjih oseb, ki so jim navedene CNS v zunanje izvajanje zaupale operativne funkcije, storitve ali dejavnosti. V ta namen lahko uradniki in druge osebe, ki jih pooblasti ESMA:
 - (a) pregledajo vse evidence, podatke, postopke in morebitno drugo gradivo v zvezi z opravljanjem nalog ESMA ne glede na nosilec, na katerem so shranjeni;
 - (b) pridobijo certificirane kopije ali izpiske iz takih evidenc, podatkov, postopkov in drugega gradiva;
 - (c) pozovejo in zaprosijo CNS stopnje 2 ali njene zastopnike ali uslužbence, naj podajo ustne ali pisne obrazložitve dejstev ali dokumentov v zvezi s predmetom in namenom preiskave, ter zabeležijo odgovore;
 - (d) opravijo razgovor s katero koli drugo fizično ali pravno osebo, ki pristane na razgovor, za namen zbiranja informacij v zvezi s predmetom preiskave;
 - (e) zahtevajo evidence o telefonskem in podatkovnem prometu.

Kolegij ESMA za CNS iz tretjih držav iz člena 25ba se brez odlašanja obvesti o vsakršnih ugotovitvah, ki bi lahko bile pomembne za izvajanje njihovih nalog.

2. Uradniki ESMA in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za opravljanje preiskav iz odstavka 1, pred izvajanjem svojih pristojnosti predložijo pisno pooblastilo, ki podrobno določa predmet in namen preiskave. V pooblastilu so navedene tudi periodične denarne kazni, določene v členu 25h, če zahtevane evidence, podatki, postopki ali druga gradiva ali odgovori na vprašanja, zastavljena CNS stopnje 2, niso zagotovljeni ali so nepopolni, ter globe, določene v členu 25g v povezavi s točko (b) oddelka V Priloge III, če so odgovori na vprašanja, zastavljena CNS stopnje 2, nepravilni ali zavajajoči.
3. CNS stopnje 2 morajo privoliti v preiskave, ki jih s sklepom odredi ESMA. V sklepu morajo biti navedeni predmet in namen preiskave, periodične denarne kazni, določene v členu 25h, pravna sredstva, ki so na voljo na podlagi Uredbe (EU) št. 1095/2010, ter pravica, da sklep pregleda Sodišče.
4. Preden se o preiskavi obvesti CNS stopnje 2, ESMA o tej preiskavi in o identiteti pooblaščenih oseb obvesti ustrezní pristojni organ tretje države, v kateri bo potekala preiskava. Uradniki zadevnega pristojnega organa tretje države lahko na zahtevo ESMA tem pooblaščenim osebam pomagajo pri izvajanju njihovih nalog. Uradniki zadevnega pristojnega organa tretje države se lahko prav tako udeležijo preiskav.

Člen 25e

Inšpekcijski pregledi na kraju samem

1. Za namene izvajanja svojih nalog v skladu s to uredbo lahko ESMA izvaja vse potrebne inšpekcijske preglede na kraju samem v vseh poslovnih prostorih CNS stopnje 2 in z njimi povezanih tretjih oseb, ki so jim navedene CNS v zunanje izvajanje zaupale operativne funkcije, storitve ali dejavnosti.

Centralne banke izdajateljice finančnih instrumentov, katerih kliring opravlja CNS, lahko ESMA zaprosijo za sodelovanje pri takih inšpekcijskih pregledih na kraju samem, kadar je to potrebno za izvajanje njihovih nalog na področju denarne politike.

Kolegij ESMA za CNS iz tretjih držav iz člena 25ba se brez odlašanja obvesti o vsakršnih ugotovitvah, ki bi lahko bile pomembne za izvajanje njihovih nalog.

2. Uradniki in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za izvajanje inšpekcijskih pregledov na kraju samem, lahko vstopijo v vse poslovne prostore in na vsa zemljišča pravnih oseb, na katere se nanaša sklep o preiskavi, ki ga sprejme ESMA, in imajo vsa pooblastila, navedena v členu 25d(1). Imajo tudi pooblastilo, da zapečatijo vse poslovne prostore in poslovne knjige ali evidence za obdobje inšpekcijskega pregleda in v obsegu, potrebnem za njegovo izvedbo.
3. ESMA o inšpekcijskem pregledu pravočasno pred njegovo izvedbo obvesti zadevni pristojni organ tretje države, v kateri se bo pregled izvajal. Zaradi pravilne izvedbe in učinkovitosti inšpekcijskega pregleda lahko po obvestilu zadevnih pristojnih organov tretjih držav izvede inšpekcijski pregled na kraju samem brez predhodnega obvestila CNS.

Uradniki in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za izvajanje inšpekcijskih pregledov na kraju samem, izvajajo svoja pooblastila ob predložitvi pisnega pooblastila, ki podrobno

določa predmet in namen pregleda ter periodične denarne kazni, določene s členom 25h, če zadevna oseba ne privoli v inšpekcijski pregled.

4. CNS stopnje 2 privoli v inšpekcijske preglede na kraju samem, ki jih s sklepom odredi ESMA. V sklepu so navedeni predmet in namen inšpekcijskega pregleda, datum njegovega začetka, periodične denarne kazni, določene v členu 25h, pravna sredstva, ki so na voljo na podlagi Uredbe (EU) št. 1095/2010, ter pravica, da sklep pregleda Sodišče.
5. Uradniki pristojnega organa tretje države, v kateri se izvaja inšpekcijski pregled, pa tudi uradniki, ki jih pristojni organ te tretje države pooblasti ali imenuje, lahko na zahtevo ESMA aktivno pomagajo uradnikom in drugim osebam, pooblaščenim s strani ESMA. Uradniki pristojnega organa tretje države se lahko tudi udeležijo inšpekcijskih pregledov na kraju samem.
6. ESMA lahko od pristojnih organov tretje države tudi zahteva, da v njegovem imenu izvedejo določene preiskave in inšpekcijske preglede na kraju samem, kot je določeno v tem členu in v členu 25d(1).
7. Če uradniki in druge spremljevalne osebe, ki jih pooblasti ESMA, ugotovijo, da oseba nasprotuje inšpekcijskemu pregledu, ki je bil odrejen v skladu s tem členom, jim lahko zadevni pristojni organ tretje države ponudi ustrezno pomoč in, če je to potrebno, zagotovi podporo policije ali enakovrednega izvršilnega organa, da jim omogoči izvedbo inšpekcijskega pregleda na kraju samem.

Člen 25f

Postopkovna pravila za sprejemanje nadzornih ukrepov in nalaganje glob

1. Kadar ESMA pri opravljanju svojih nalog v skladu s to uredbo ugotovi, da obstajajo resni znaki o morebitnem obstoju dejstev, ki bi lahko pomenila eno ali več kršitev iz Priloge III, imenuje neodvisnega preiskovalnega uradnika v okviru ESMA, da razišče zadevo. Imenovani uradnik ne sodeluje oziroma ni neposredno ali posredno sodeloval pri postopku za priznanje ali nadzoru zadevne CNS in svoje naloge opravlja neodvisno od ESMA.
2. Preiskovalni uradnik razišče domnevne kršitve ob upoštevanju morebitnih pripomb preiskovanih oseb in celoten spis s svojimi ugotovitvami predloži ESMA.

Preiskovalni uradnik lahko pri opravljanju svojih nalog uveljavlja pristojnost za vložitev zahtevka za informacije v skladu s členom 25c ter za izvajanje preiskav in inšpekcijskih pregledov na kraju samem v skladu s členoma 25d in 25e. Pri izvajanju teh pristojnosti ravna v skladu s členom 25c(4).

Preiskovalni uradnik ima pri izvajanju svojih nalog dostop do vseh dokumentov in informacij, ki jih v sklopu svojih dejavnosti zbere ESMA.

3. Potem ko preiskovalni uradnik zaključi preiskavo in preden spis z ugotovitvami predloži ESMA, preiskovanim osebam omogoči zaslišanje v zvezi s preiskovanimi zadevami. Svoje ugotovitve utemelji le z dejstvi, glede katerih so zadevne osebe imele priložnost dati pripombe.

V preiskavah iz tega člena se v celoti upošteva pravica zadevnih oseb do obrambe.

4. Ko preiskovalni uradnik spis s svojimi ugotovitvami predloži ESMA, o tem uradno obvesti preiskovane osebe. Preiskovanim osebam je zagotovljena pravica do vpogleda v spis, pri čemer se upošteva pravni interes drugih oseb glede varstva njihovih poslovnih skrivnosti. Pravica do vpogleda v spis ne zajema zaupnih informacij, ki se nanašajo na tretje osebe.
5. ESMA na podlagi spisa z ugotovitvami preiskovalnega uradnika in po tem, ko v skladu s členom 25i zasliši preiskovane osebe, če tako zahtevajo, odloči, ali so te osebe storile eno ali več kršitev s seznama v Prilogi III, ter v tem primeru sprejme nadzorni ukrep v skladu s členom 25n in naloži globo v skladu s členom 25g.
6. Preiskovalni uradnik ne sodeluje pri razpravah ESMA niti na noben drug način ne posega v njegov postopek odločanja.
7. Komisija sprejme delegirane akte v skladu s členom 82, da se natančneje opredelijo postopkovna pravila v zvezi z izvajanjem pooblastil za nalaganje glob ali periodičnih denarnih kazni, vključno z določbami glede pravice do obrambe, začasnimi določbami in pobiranjem glob ali periodičnih denarnih kazni, in roki zastaranja za nalaganje in izvrševanje denarnih kazni.
8. Kadar ESMA pri opravljanju svojih nalog v skladu s to uredbo ugotovi, da obstajajo resni znaki o morebitnem obstoju dejstev, ki bi lahko pomenila kazniva dejanja, zadeve za kazenski pregon predloži pristojnim nacionalnim organom z namenom preiskave in morebitnega kazenskega pregona. ESMA poleg tega ne izreče glob ali periodičnih denarnih kazni, kadar je predhodna oprostilna sodba ali obsodba, izhajajoča iz istega dejstva ali

dejstev, ki so v osnovi ista, že postala pravnomočna kot rezultat kazenskega postopka po nacionalnem pravu.

Člen 25g

Globe

1. Kadar ESMA v skladu s členom 25f(5) ugotovi, da je CNS namerno ali iz malomarnosti zagrešila katero od kršitev s seznama v Prilogi III, sprejme sklep o naložitvi globe v skladu z odstavkom 2 tega člena.

Kršitev CNS se obravnava kot namerna, če ESMA odkrije objektivne dejavnike, ki dokazujejo, da je CNS ali njeno višje vodstvo storilo namerno.

2. Osnovni zneski glob iz odstavka 1 ne presegajo dvakratnika zneska dobičkov, pridobljenih s kršitvijo, ali izgub, preprečenih s kršitvijo, kadar jih je mogoče ugotoviti, oziroma ne presegajo 10 % skupnega letnega prometa pravne osebe v predhodnem poslovnem letu, kot je opredeljen v zadevnem pravu Unije.
3. Osnovni zneski iz odstavka 2 se po potrebi prilagodijo, pri čemer se upoštevajo oteževalne ali olajševalne okoliščine, v skladu z ustreznimi koeficienti iz Priloge IV. Za osnovni znesek se uporabi vsak zadevni oteževalni koeficient posebej. Če se uporablja več kot en oteževalni koeficient, se razlika med osnovnim zneskom in zneskom po uporabi vsakega posameznega oteževalnega koeficienta prišteje k osnovnemu znesku.

Za osnovni znesek se uporabi vsak zadevni olajševalni koeficient posebej. Če se uporablja več kot en olajševalni koeficient, se razlika med osnovnim zneskom in zneskom po uporabi

vsakega posameznega olajševalnega koeficienta odšteje od osnovnega zneska.

4. Ne glede na odstavka 2 in 3 znesek globe ne presega 20 % letnega prometa zadevne CNS v predhodnem poslovnem letu, če pa je CNS imela neposredne ali posredne finančne koristi zaradi kršitve, je znesek globe najmanj enak tem koristim.

Če dejanje ali opustitev dejanja CNS pomeni več kršitev s seznama v Prilogi III, se uporabi samo višja globa za eno od teh kršitev, izračunana v skladu z odstavkoma 2 in 3.

Člen 25h

Periodične denarne kazni

1. ESMA s sklepom naloži periodične denarne kazni, da bi prisilila:
 - (a) CNS stopnje 2, da odpravi kršitev na podlagi sklepa, sprejetega v skladu s členom 25n(1)(a);
 - (b) osebo iz člena 25c(1), da predloži popolne informacije, ki se zahtevajo s sklepom v skladu s členom 25c;
 - (c) CNS stopnje 2, da:
 - (i) privoli v preiskavo in zlasti zagotovi popolne evidence, podatke, postopke ali drugo potrebno gradivo ter dopolni in popravi druge informacije, predložene v okviru preiskave, sprožene s sklepom v skladu s členom 25d, ali
 - (ii) privoli v inšpekcijski pregled na kraju samem, odrejen s sklepom, sprejetim v skladu s členom 25e.

2. Periodična denarna kazen je učinkovita in sorazmerna. Naloži se za vsak dan zamude.
3. Ne glede na odstavek 2 znesek periodičnih denarnih kazni ustreza 3 % povprečnega dnevnega prometa v preteklem poslovnem letu, za fizične osebe pa 2 % povprečnega dnevnega dohodka v preteklem koledarskem letu. Izračuna se od datuma, določenega v sklepu, s katerim se naloži periodična denarna kazen.
4. Periodična denarna kazen se naloži za obdobje največ šestih mesecev po uradnem obvestilu o sklepu ESMA. Po preteku tega obdobja ESMA ukrep pregleda.

Člen 25i

Zaslišanje zadevnih oseb

1. ESMA pred sprejetjem morebitnega sklepa o naložitvi globe ali periodične denarne kazni iz členov 25g in 25h osebam v postopku zagotovi možnost obrazložitve v zvezi njegovimi ugotovitvami. Njegovi sklepi temeljijo zgolj na ugotovitvah, na katere so osebe v postopku imele priložnost dati pripombe.
2. Pravica oseb v postopku do obrambe se v postopkih v celoti spoštuje. Zagotovljena jim je pravica do vpogleda v spis ESMA ob upoštevanju pravnega interesa drugih oseb glede varstva njihovih poslovnih skrivnosti. Pravica dostopa do spisa ne velja za zaupne informacije ali notranje pripravljalne dokumente ESMA.

Člen 25j

Razkritje, narava, izvršitev ter dodelitev glob in periodičnih denarnih kazni

1. ESMA javnosti razkrije vse globe in periodične denarne kazni, ki jih je naložil v skladu s členoma 25g in 25h, razen če bi tako razkritje javnosti resno ogrozilo finančne trge ali povzročilo nesorazmerno škodo za vpletene strani. Tako razkritje ne zajema osebnih podatkov v smislu Uredbe (ES) št. 45/2001.
2. Globe in periodične denarne kazni, naložene v skladu s členoma 25g in 25h, so upravne narave.
3. Če ESMA sklene, da ne bo naložil glob ali periodičnih denarnih kazni, o tem obvesti Evropski parlament, Svet, Komisijo in pristojne organe zadevnih tretjih držav ter navede utemeljitev svoje odločitve.
4. Globe in periodične denarne kazni, naložene v skladu s členoma 25g in 25h, so izvršljive.

Izvršitev urejajo pravila civilnega postopka, ki veljajo v državi članici ali tretji državi, v kateri se opravi.

5. Zneski glob in periodičnih denarnih kazni se razporedijo v splošni proračun Evropske unije.

Člen 25k

Pregled s strani Sodišča

Sodišče ima neomejeno pristojnost za pregled sklepov, s katerimi je ESMA naložil globo ali periodično denarno kazen. Naloženo globo ali periodično denarno kazen lahko razveljavi, zniža ali zviša.

Člen 25l

Spremembe Priloge IV

Komisija je z namenom upoštevanja razvoja dogodkov na finančnih trgih pooblaščen za sprejetje delegiranih aktov v skladu s členom 82 v zvezi z ukrepi za spremembo Priloge IV.

Člen 25m

Preklic priznanja

1. ESMA brez poseganja v člen 25n in ob upoštevanju naslednjih odstavkov po posvetovanju z organi in subjekti iz člena 25(3) prekliče sklep o priznanju, sprejet v skladu s členom 25, kadar:
 - (a) zadevna CNS ne uporabi priznanja v šestih mesecih, se priznanju izrecno odreče ali preneha opravljati dejavnost za več kot šest mesecev;
 - (b) zadevna CNS pridobi priznanje na podlagi neresničnih izjav ali na kakršen koli drug nepravilen način;
 - (c) zadevna CNS resno in sistematično krši katerega od pogojev za priznanje v skladu s členom 25(2b) ali ne izpolnjuje več katerega od teh pogojev, pri čemer v nobenem od teh primerov ni sprejela popravnega ukrepa, ki ga je zahteval ESMA, v ustrezno določenem roku, ki ni daljši od šest mesecev;

- (d) se izvedbeni akt iz člena 25(6) prekliče ali začasno razveljavi oziroma kateri koli od pogojev v zvezi z aktom ni več izpolnjen.

ESMA lahko odvzem priznanja omeji na določeno storitev, dejavnost ali razred finančnega instrumenta.

ESMA si pri določanju datuma začetka veljavnosti sklepa o preklicu priznanja prizadeva za kar največje zmanjšanje morebitnih motenj na trgu, pri čemer določi ustrezno prilagoditveno obdobje, ki ni daljše od dveh let.

2. ESMA pred preklicem priznanja v skladu s točko (c) prvega odstavka upošteva možnost, da se uporabijo ukrepi v skladu s točkami (a) do (c) člena 25n(1).

Če ESMA ugotovi, da popravni ukrep v določenem časovnem okviru, ki ne presega šest mesecev, iz točke (c) prvega odstavka ni bil sprejet ali da sprejeti ukrep ni ustrezen, po posvetovanju z organi iz člena 25(3) prekliče sklep o priznanju.

Če se ESMA odloči, da bo preklical priznanje CNS iz tretje države, o tem, preden prekliče sklep o priznanju, obvesti navedeno CNS in zadevne organe tretje države.

3. ESMA o sklepu za preklic priznanja priznane CNS takoj obvesti zadevni pristojni organ tretje države.
4. Vsak od organov iz člena 25(3), ki meni, da je bil izpolnjen eden od pogojev iz odstavka 1, lahko od ESMA zahteva, da preveri, ali so izpolnjeni pogoji za preklic priznanja zadevne

priznane CNS. Kadar ESMA sklene, da ne bo razveljavil registracije zadevne priznane CNS, organu prosilcu predloži celovito utemeljitev.

Člen 25n

Nadzorni ukrepi

1. Kadar ESMA v skladu s členom 25f(5) ugotovi, da je CNS stopnje 2 storila eno od kršitev s seznama v Prilogi III, sprejme enega ali več naslednjih sklepov, s katerimi:
 - (a) od CNS zahteva, da odpravi kršitev;
 - (b) naloži globe v skladu s členom 25g;
 - (c) izda javna obvestila;
 - (d) prekliče priznanje CNS v skladu s členom 25m.

2. Pri sprejemanju sklepov iz odstavka 1 ESMA upošteva naravo in resnost kršitve, pri čemer se ravna po naslednjih merilih:
 - (a) trajanje in pogostost kršitve;
 - (b) ali je kršitev razkrila resne ali sistemske slabosti v postopkih CNS ali v njenih sistemih za upravljanje ali notranji nadzor;
 - (c) ali je bilo zaradi kršitve storjeno ali omogočeno finančno kaznivo dejanje oziroma je kršitev kako drugače prispevala k finančnemu kaznivemu dejanju;
 - (d) ali je bila kršitev namerna ali je do nje prišlo iz malomarnosti.

3. ESMA o vsakem sklepu, sprejetem v skladu z odstavkom 1, nemudoma uradno obvesti zadevno CNS ter o tem obvesti zadevne pristojne organe tretjih držav in Komisijo. Vsak tak

sklep objavi na svojem spletnem mestu v 10 delovnih dneh od datuma njegovega sprejetja.

Pri objavi svojega sklepa iz prvega pododstavka ESMA objavi tudi pravico zadevne CNS do pritožbe na sklep in po potrebi dejstvo, da je bila taka pritožba vložena, pri tem pa navede, da pritožba nima odločilnega učinka in da lahko odbor ESMA za pritožbe odloži izvajanje spornega sklepa v skladu s členom 60(3) Uredbe (EU) št. 1095/2010.“;

10. odstavku 1 člena 32 se doda naslednji pododstavek:

„Kolegij v skladu s členom 19 sprejme mnenje o oceni pristojnega organa v zvezi z uradnim obvestilom iz člena 31(2) in informacijami iz člena 31(3).“;

11. zadnji pododstavek člena 35(1) se nadomesti z naslednjim:

„CNS ne odda glavnih dejavnosti, povezanih z upravljanjem tveganja, v zunanje izvajanje, razen če to odobri pristojni organ. Kolegij v skladu s členom 19 sprejme mnenje o tej odločitvi pristojnega organa.“;

12. člen 49 se spremeni:

(a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. CNS redno pregleduje sprejete modele in parametre za izračun zahtev po kritju, prispevkov v jamstveni sklad, zahtev glede zavarovanja in drugih mehanizmov za obvladovanje tveganja. Modele izredno natančno in pogosto izpostavlja testom izjemnih situacij, da oceni njihovo prilagodljivost v izjemnih, vendar verjetnih tržnih razmerah, in izvaja testiranja za nazaj, da oceni zanesljivost sprejete metodologije. Preden CNS sprejme kakršno koli bistveno spremembo modelov in parametrov, pridobi neodvisno potrditev, o rezultatih opravljenih testov obvesti svoj pristojni organ in ESMA ter pridobi potrditev pristojnega organa v skladu z odstavkom (1a).

Kolegij v skladu z naslednjimi odstavki sprejme mnenje o sprejetih modelih in parametrih, vključno z vsemi bistvenimi spremembami teh modelov in parametrov.

ESMA zagotovi, da se informacije o rezultatih testov izjemnih situacij posredujejo evropskim nadzornim organom, ESCB in enotnemu odboru za reševanje, da lahko ocenijo izpostavljenost finančnih podjetij neizpolnjevanju obveznosti s strani CNS.“;

(b) vstavijo se naslednji odstavki 1a, 1b, 1c, 1d in 1e:

„1a. Če namerava CNS sprejeti kakršno koli bistveno spremembo modelov in parametrov iz odstavka 1, za potrditev te spremembe zaprosi pristojni organ. Svoji prošnji priloži neodvisno potrditev načrtovane spremembe. Pristojni organ pri CNS in ESMA potrdi, da je prejel popolno vlogo.

1b. Pristojni organ v 50 delovnih dneh po prejemu popolne vloge opravi oceno tveganja CNS ter ESMA in kolegiju, ustanovljenemu v skladu s členom 18, predloži poročilo.

1c. Kolegij v 30 delovnih dneh od prejema poročila iz odstavka 1b sprejme večinsko mnenje v skladu s členom 19(3). Ne glede na odstavek 1e pristojni organ ne sme sprejeti odločitve o odobritvi ali zavrnitvi potrditve bistvenih sprememb modelov in parametrov, preden kolegij ne sprejme takega mnenja, razen če kolegij tega mnenja ne sprejme v določenem roku.

1d. Pristojni organ v 90 delovnih dneh od prejema prošnje iz odstavka 1a v pisni obliki obvesti CNS, ali je bila potrditev odobrena ali zavrnjena, in to podrobno utemelji.

1e. CNS pred pridobitvijo potrditve s strani pristojnega organa ne sme sprejeti nobene bistvene spremembe modelov in parametrov iz odstavka 1. Pristojni organ lahko v soglasju z ESMA omogoči začasno sprejetje pomembne spremembe teh modelov ali parametrov pred potrditvijo, če je to upravičeno.“;

(c) vstavi se naslednji odstavek 5:

„5. Da se zagotovi dosledna uporaba tega člena, ESMA po posvetovanju z EBA, drugimi zadevnimi pristojnimi organi in članicami ESCB oblikuje osnutke regulativnih tehničnih standardov, ki določajo pogoje, pod katerimi so spremembe modelov in parametrov iz

odstavka 1 bistvene, ter postopek za posvetovanje s kolegijem, ustanovljenim v skladu s členom 18, o tem, ali so ti pogoji izpolnjeni ali ne.

ESMA navedene osnutke regulativnih tehničnih standardov Komisiji predloži do [UP: vstaviti datum 12 mesecev po začetku veljavnosti te uredbe].

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje regulativnih tehničnih standardov v skladu s členu 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.“;

13. v členu 85 se dodata odstavka 6 in 7:

„6. ESMA v sodelovanju z ESRB in, kot je določeno v četrtem pododstavku člena 24a(9), v soglasju s centralnimi bankami, ki izdajajo vse valute Unije za finančne instrumente, katerih kliring opravlja ali bo opravila CNS iz tretje države, na katero je naslovljen izvedbeni akt iz tretjega pododstavka člena 25(2c), Komisiji predloži poročilo o izvajanju določb navedenega izvedbenega akta, pri čemer zlasti oceni, ali je tveganje za finančno stabilnost Unije oziroma ene ali več njenih držav članic v zadostni meri ublaženo. Komisiji predloži poročilo v 12 mesecih po prilagoditvenem obdobju, določenem v skladu s točko (b) tretjega pododstavka člena 25(2c).

Komisija v 12 mesecih po posredovanju poročila iz prvega pododstavka pripravi poročilo o izvajanju določb navedenega izvedbenega akta. Svoje poročilo predloži Evropskemu parlamentu in Svetu skupaj z vsemi ustreznimi predlogi.

7. Komisija do [42 mesecev po začetku veljavnosti te uredbe] pregleda delovanje nadzornega odbora za CNS ter v zvezi s tem Evropskemu parlamentu in Svetu predloži poročilo, ki so mu priloženi morebitni ustreznimi predlogi. Glede na izkušnje oceni zlasti učinkovitost nadzornega odbora za CNS pri spodbujanju konvergence in skladnosti pri uporabi te uredbe s strani pristojnih organov iz člena 22 in kolegijev iz člena 18, zagotavljanju učinkovitega priznavanja in nadzora nad CNS iz tretjih držav ter zagotavljanju enakih konkurenčnih pogojev med

samimi CNS iz EU, ki imajo dovoljenje, ter med CNS iz EU, ki imajo dovoljenje, in priznanimi CNS iz tretjih držav.“;

14. v členu 89 se dodajo naslednji odstavki:

„3a. ESMA ne izvaja svojih pooblastil v skladu z odstavki 2a, 2b in 2c člena 25, dokler ne začne veljati delegirani akt iz drugega pododstavka odstavka 2a člena 25 in odstavka 3 člena 25a, kar zadeva CNS, v zvezi s katerimi ESMA ni sprejel odločitve na podlagi člena 25(1) pred [UP: vstaviti datum začetka veljavnosti te uredbe], pa, dokler ne začne veljati ustrezni izvedbeni akt iz člena 25(6).

3b. ESMA ustanovi in upravlja kolegij v skladu s členom 25ba za vse CNS, ki so bile v skladu s členom 25 priznane pred [datum začetka veljavnosti te uredbe], v štirih mesecih po začetku veljavnosti delegiranega akta iz drugega pododstavka člena 25(2a).

3c. ESMA pregleda sklepe o priznanju, ki so bili sprejeti na podlagi člena 25(1) pred [datum začetka veljavnosti te uredbe], v 18 mesecih po začetku veljavnosti delegiranega akta iz drugega pododstavka člena 25(2a) v skladu s členom 25(5).

Če ESMA po pregledu iz prvega pododstavka ugotovi, da se CNS, ki je bila priznana pred [začetek veljavnosti te uredbe], uvršča med CNS stopnje 2 v skladu s členom 25(2a), določi ustrezno prilagoditveno obdobje, ki ni daljše od 18 mesecev in v okviru katerega mora CNS izpolniti zahteve iz člena 25(2b). Na podlagi utemeljene prošnje CNS ali pristojnega organa, odgovornega za nadzor klirinških članov, lahko to prilagoditveno obdobje podaljša za dodatnih šest mesecev, kadar tako podaljšanje upravičujejo izredne okoliščine in posledice za klirinške člane s sedežem v Uniji.“;

15. besedilo iz Priloge k tej uredbi se doda kot prilogi III in IV.

Člen 2

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v Uradnem listu Evropske unije.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Strasbourgu,

Za Evropski parlament

Predsednik

Za Svet

Predsednik

PRILOGA

k predlogu

UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 zvezi s postopki in organi, ki sodelujejo pri izdaji dovoljenja CNS, in zahtevami za priznanje CNS iz tretjih držav

PRILOGA

K Uredbi (EU) št. 648/2012 se dodata naslednji prilogi III in IV:

„PRILOGA III

Seznam kršitev iz člena 25g(1)

I. Kršitve v zvezi s kapitalskimi zahtevami:

(a) CNS stopnje 2 krši člen 16(1), če nima stalnega in razpoložljivega začetnega kapitala v višini vsaj 7,5 milijona EUR;

(b) CNS stopnje 2 krši člen 16(2), če nima kapitala, vključno z zadržanim dobičkom in rezervami, ki je sorazmeren s tveganjem, ki izhaja iz njenih dejavnosti in vedno zadosten, da se zagotovita urejeno prenehanje ali prestrukturiranje dejavnosti v ustreznem časovnem obdobju, ter CNS zagotavlja primerno zaščito pred kreditnim tveganjem, tveganjem nasprotne stranke, tržnim tveganjem, operativnim tveganjem ter pravnim in poslovnim tveganjem, ki še niso krita s posebnimi finančnimi sredstvi iz členov 41, 42, 43 in 44.

II. Kršitve, povezane z organizacijskimi zahtevami ali navzkrižjem interesov:

(a) CNS stopnje 2 krši člen 26(1), če nima zanesljive ureditve upravljanja, ki vključuje jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi odgovornostmi, učinkovitimi postopki za ugotavljanje, upravljanje in spremljanje tveganj ter poročanje o tveganjih, ki jim je ali bi jim lahko bila izpostavljena, ter primernih mehanizmov za notranji nadzor, vključno z zanesljivimi upravnimi in računovodskimi postopki;

(b) CNS stopnje 2 krši člen 26(2), če ne sprejme ustreznih politik in postopkov, ki so dovolj učinkoviti za zagotavljanje skladnosti, tudi njenih vodij in zaposlenih, z vsemi določbami te uredbe;

(c) CNS stopnje 2 krši člen 26(3), če ne ohranja ali uporablja organizacijske strukture, ki zagotavlja stalno in urejeno delovanje v zvezi z opravljanjem njenih storitev in dejavnosti ali ne uporabi ustreznih in sorazmernih sistemov, virov ali postopkov;

(d) CNS stopnje 2 krši člen 26(4), če ne ohranja jasne meje med zahtevami poročanja v zvezi z upravljanjem tveganja in zahtevami poročanja v zvezi z drugimi postopki CNS;

(e) CNS stopnje 2 krši člen 26(5), če ne sprejme, uvede ali vzdržuje politike prejemkov, ki spodbujajo trdno in učinkovito upravljanje tveganja, ne pa zniževanja standardov v zvezi s tveganjem;

(f) CNS stopnje 2 krši člen 26(6), če ne vzdržuje sistemov informacijske tehnologije, ki ustrezajo zapletenosti, raznolikosti ter vrsti storitev in dejavnosti, ki jih opravlja, da se zagotovijo visoki standardi varnosti, celovitosti in zaupnosti informacij, ki se hranijo;

(g) CNS stopnje 2 krši člen 26(7), če ne objavi brezplačno svoje ureditve upravljanja, pravil, ki urejajo CNS, in meril za klirinško članstvo;

- (h) CNS stopnje 2 krši člen 26(8), če ni predmet pogostih in neodvisnih pregledov ali če rezultatov teh pregledov ne sporoči odboru oziroma jih ne da na razpolago ESMA;
- (i) CNS stopnje 2 krši člen 27(1) ali drugi pododstavek člena 27(2), če ne zagotovi, da imajo njeno višje vodstvo in člani odbora zadosten ugled in zadostne izkušnje za zagotavljanje zanesljivega in preudarnega upravljanja CNS;
- (j) CNS stopnje 2 krši člen 27(2), če ne zagotovi, da je vsaj tretjina članov, vendar ne manj kot dva, tega odbora neodvisnih, ali ne povabi predstavnikov strank klirinških članov na seje odbora o zadevah v zvezi s členoma 38 in 39 ali če povezuje prejemke neodvisnih in drugih neizvršnih članov odbora s poslovnimi rezultati CNS;
- (k) CNS stopnje 2 krši člen 27(3), če vlog in odgovornosti odbora ne določi jasno ali zapisnikov sej odbora ne da na razpolago ESMA ali revizorjem;
- (l) CNS stopnje 2 krši člen 28(1), če ne ustanovi odbora za tveganja oziroma ne ustanovi odbora za tveganja, ki ga sestavljajo predstavniki klirinških članov, neodvisni člani odbora in predstavniki njenih strank, ali odbor za tveganja sestavi tako, da ena od teh skupin predstavlja večino v odboru za tveganja, ali ESMA ustrezno ne obvesti o dejavnostih in odločitvah odbora za tveganja, kadar je ESMA zahteval, da mora biti ustrezno obveščen;
- (m) CNS stopnje 2 krši člen 28(2), če jasno ne določi mandata, ureditve upravljanja za zagotovitev svoje neodvisnosti, operativnih postopkov, meril za sprejem ali mehanizma za izvolitev članov odbora za tveganja ali javnosti ne omogoči vpogleda v ureditev upravljanja ali ne določi, da odboru za tveganja predseduje neodvisni član odbora ter da odbor za tveganja poroča neposredno odboru in se redno sestaja;
- (n) CNS stopnje 2 krši člen 28(3), če odboru za tveganja ne omogoči, da svetuje odboru o vseh ureditvah, ki lahko vplivajo na upravljanje tveganja s strani CNS, ali si v

izrednih razmerah smiselno ne prizadeva za posvetovanje z odborom za tveganja o dogodkih, ki vplivajo na upravljanje tveganja CNS;

(o) CNS stopnje 2 krši člen 28(5), če ESMA ne obvesti takoj o vsaki odločitvi odbora, da ne bo upošteval nasveta odbora za tveganja;

(p) CNS stopnje 2 krši člen 29(1), če ne hrani vsaj deset let vseh evidenc o svojih storitvah in dejavnostih, ki so nujne, da ESMA omogoči spremljanje izpolnjevanja te uredbe s strani CNS;

(q) CNS stopnje 2 krši člen 29(2), če vsaj deset let od prenehanja pogodbe ne hrani vseh informacij o vseh pogodbah, ki jih je obdelala, tako da te omogočajo identifikacijo prvotnih pogojev transakcije pred kliringom s strani te CNS;

(r) CNS stopnje 2 krši člen 29(3), če ESMA in zadevnim članicam ESCB na zahtevo ne omogoči vpogleda v evidence in informacije iz odstavkov 1 in 2 člena 29 ali vse informacije o stanju pogodb, pri katerih je bil opravljen kliring, ne glede na mesto, kjer so bile transakcije izvedene;

(s) CNS stopnje 2 krši člen 30(1), če ESMA ne obvesti oziroma ga napačno ali nepopolno obvesti o identiteti delničarjev ali članov, bodisi neposrednih ali posrednih, ter fizičnih ali pravnih oseb, ki imajo kvalificirane deleže, ali o velikosti teh deležev;

(t) CNS stopnje 2 krši člen 30(4), če dovoli, da bi osebe iz člena 30(1) izvajale vpliv, ki bi lahko škodil zanesljivemu in preudarnemu upravljanju CNS;

(u) CNS stopnje 2 krši člen 31(1), če ESMA ne obvesti oziroma ga napačno ali nepopolno obvesti o vseh spremembah v upravljanju ali mu ne posreduje vseh potrebnih informacij za oceno skladnosti s členom 27(1) ali drugim pododstavkom člena 27(2);

(v) CNS stopnje 2 krši člen 33(1), če ne vzdržuje ali uporablja učinkovitih, pisno določenih organizacijskih in upravnih ureditev, s katerimi lahko opredeli ali upravlja vsa morebitna navzkrižja interesov med njo, vključno z njenimi vodji, zaposlenimi ali

katero koli osebo, ki jo neposredno ali posredno nadzoruje ali je z njo tesno povezana, in njenimi klirinškimi člani ali njihovimi strankami, ki jih CNS pozna, ali če ne vzdržuje ali izvaja primernih postopkov za reševanje morebitnih navzkrižij interesov;

(w) CNS stopnje 2 krši člen 33(2), če zadevnemu klirinškemu članu ali zadevni stranki klirinškega člana, ki je znana CNS, jasno ne razkrije splošne narave ali virov navzkrižja interesov, preden sprejme nove transakcije od navedenega klirinškega člana, kadar organizacijski ali upravni ukrepi, ki jih sprejme ta CNS za obvladovanje navzkrižij interesov, ne zadoščajo, da bi lahko s primerno stopnjo verjetnosti preprečili nevarnost škodovanja interesom klirinških članov ali strank;

(x) CNS stopnje 2 krši člen 33(3), če v pisnih ureditvah ne upošteva vseh okoliščin, s katerimi je seznanjena ali bi morala biti seznanjena in ki lahko povzročijo navzkrižje interesov zaradi strukture in poslovnih dejavnosti drugih podjetij, ki so njena podrejena podjetja ali nadrejeno podjetje;

(y) CNS stopnje 2 krši člen 33(5), če ne sprejme vseh potrebnih ukrepov za preprečitev kakršne koli zlorabe informacij iz svojih sistemov ali ne prepreči uporabe teh informacij za potrebe drugih poslovnih dejavnosti ali fizični osebi, ki je tesno povezana s CNS, ali pravni osebi, ki je podrejeno ali nadrejeno podjetje te CNS, ne onemogoči uporabe zaupnih informacij iz evidenc te CNS v komercialne namene brez predhodnega soglasja stranke, ki ji te zaupne informacije pripadajo;

(z) CNS stopnje 2 krši člen 36(1), če ne ravna pošteno in strokovno ter v največjo korist klirinških članov in njihovih strank;

(aa) CNS stopnje 2 krši člen 36(2), če nima dostopnih, preglednih in pravičnih pravil glede hitrega obravnavanja pritožb;

(bb) CNS stopnje 2 krši člen 37(1) ali (2), če stalno uporablja diskriminatorna, nepregledna ali subjektivna merila za sprejem, če drugače stalno ne zagotavlja poštenega in odprtega dostopa do CNS, če stalno ne zagotavlja, da imajo klirinški člani

dovolj finančnih sredstev in operativnih zmogljivosti za izpolnjevanje obveznosti, ki izhajajo iz sodelovanja v tej CNS, ali če vsaj enkrat na leto temeljito ne preveri upoštevanja skladnosti s strani njenih klirinških članov;

(cc) CNS stopnje 2 krši člen 37(4), če nima objektivnih in preglednih postopkov za razrešitev in urejen izstop klirinških članov, ki ne izpolnjujejo več meril iz člena 37(1);

(dd) CNS stopnje 2 krši člen 37(5), če zavrne dostop klirinškemu članu, ki izpolnjuje merila iz člena 37(1), kadar taka zavrnitev dostopa ni ustrezno pisno utemeljena in ne temelji na celoviti analizi tveganja;

(ee) CNS stopnje 2 krši člen 38(1), če strankam svojih klirinških članov ne omogoči ločenega dostopa do posameznih ponujenih storitev;

(ff) CNS stopnje 2 krši člen 39(7), če ne zagotavlja posameznih stopenj ločevanja iz navedenega odstavka pod razumnimi tržnimi pogoji;

III. Kršitve, povezane z operativnimi zahtevami:

(a) CNS stopnje 2 krši člen 34(1), če ne sprejme, uveljavi ali vzdržuje ustrezne politike neprekinjenega poslovanja in načrta ponovne vzpostavitve delovanja, s katerima zagotovi ohranitev delovanja svojih funkcij, pravočasno ponovno vzpostavitev delovanja in izpolnitev svojih obveznosti, ki v primeru motenj zagotovi najmanj ponovno vzpostavitev vseh transakcij, s čimer CNS omogoči zanesljivo nadaljnje delovanje in dokončanje poravnave na načrtovani datum;

(b) CNS stopnje 2 krši člen 34(2), če ne oblikuje, izvaja ali vzdržuje ustreznega postopka za zagotavljanje pravočasne in urejene poravnave ali prenosa sredstev ter pozicij strank in klirinških članov v primeru preklica priznanja v skladu z odločitvijo iz člena 25;

(c) CNS stopnje 2 krši drugi pododstavek člena 35(1), če glavne dejavnosti, povezane z upravljanjem tveganja, odda v zunanje izvajanje;

(d) CNS stopnje 2 krši člen 39(1), če ne vodi ločenih evidenc in računov, ki ji v vsakem trenutku in takoj omogočajo, da lahko pri računih s CNS loči sredstva in pozicije, ki jih

upravlja v imenu enega klirinškega člana, od sredstev in pozicij, ki jih upravlja v imenu katerega koli drugega klirinškega člana, ter od svojih sredstev;

(e) CNS stopnje 2 krši člen 39(2), če ne nudi vodenja in ne vodi ločenih evidenc in računov, kadar je to zahtevano, kar vsem klirinškim članom omogoča, da pri računih s CNS ločijo svoja sredstva in pozicije od sredstev in pozicij, ki jih upravljajo v imenu svojih klirinških strank;

(f) CNS stopnje 2 krši člen 39(3), če ne nudi vodenja in ne vodi ločenih evidenc in računov, kadar je to zahtevano, kar vsem klirinškim članom omogoča, da pri računih s CNS sredstva in pozicije, ki jih upravljajo v imenu stranke, ločijo od sredstev in pozicij, ki jih upravljajo v imenu drugih strank, ali klirinškim članom ne nudi možnosti, da odprejo več računov v svojem imenu ali v imenu svojih strank, kadar se to zahteva;

(g) CNS stopnje 2 krši člen 40, če čim bolj sproti ne meri in ocenjuje svoje likvidnosti in kreditne izpostavljenosti do vsakega klirinškega člana in, kjer je to primerno, do druge CNS, s katero ima sklenjen dogovor o interoperabilnosti, ali če nima dostopa do ustreznih virov za oblikovanje cen za učinkovito merjenje svojih izpostavljenosti na podlagi razumnih stroškov;

(h) CNS stopnje 2 krši člen 41(1), če ne določi, terja ali pobira kritja za omejitve svoje kreditne izpostavljenosti od svojih klirinških članov ali, kjer je to primerno, od CNS, s katerimi ima sklenjen dogovor o interoperabilnosti, ali če določi, terja ali pobira kritja, ki ne zadostujejo za kritje morebitnih izpostavljenosti, ki se po ocenah CNS lahko pojavijo do unovčenja zadevnih pozicij, ali niso zadostna za kritje izgub, ki izhajajo iz najmanj 99 % sprememb izpostavljenosti v ustreznem časovnem obdobju, ali ne zagotovijo, da ima CNS svoje izpostavljenosti nasproti vsem svojim klirinškim članom in po potrebi nasproti CNS, s katerimi imajo sklenjen dogovor o interoperabilnosti, v celoti zavarovane vsaj na dnevni osnovi, ali, če je to potrebno, ne upoštevajo vseh morebitnih procikličnih učinkov;

(i) CNS stopnje 2 krši člen 41(2), če ne sprejme modelov in parametrov za določanje zahtev po kritju, ki zajemajo značilnosti tveganja produktov, pri katerih je bil opravljen kliring, in upoštevajo interval pobiranja kritja, likvidnost trga in možnost sprememb v času trajanja posla;

(j) CNS stopnje 2 krši člen 41(3), če ne terja in pobira kritij čez dan, vsaj takrat, ko so preseženi vnaprej določeni pragi;

(k) CNS stopnje 2 krši člen 42(3), če ne vzdržuje jamstvenega sklada, ki ji omogoči vsaj to, da lahko v skrajnih, vendar verjetnih tržnih razmerah vzdrži neplačila klirinškega člana, do katerega ima največjo izpostavljenost, ali neplačila drugega in tretjega največjega klirinškega člana, če je vsota njune izpostavljenosti večja, ali pripravi scenarije, ki ne vključujejo najbolj nestanovitnih obdobj, ki so jih doživeli trgi, za katere CNS opravlja storitve, ali ne pripravi vrste možnih scenarijev v prihodnosti, ki upoštevajo nenadno prodajo finančnih sredstev in hitro zmanjšanje tržne likvidnosti;

(l) CNS stopnje 2 krši člen 43(2), če njen jamstveni sklad iz člena 42 in njena druga finančna sredstva iz člena 43(1) ne omogočajo, da vzdrži neplačila dveh klirinških članov, do katerih ima največjo izpostavljenost v skrajnih, vendar verjetnih tržnih razmerah;

(m) CNS stopnje 2 krši člen 44(1), če nima vedno dostopa do ustrezne likvidnosti za opravljanje svojih storitev in dejavnosti ali vsakodnevno ne meri svojih morebitnih likvidnostnih potreb;

(o) CNS stopnje 2 krši člen 45(1), (2) in (3), če za pokritje izgub ne uporabi kritij, nakazanih s strani klirinškega člana, ki je v zaostanku s plačili, preden uporabi druga finančna sredstva;

(p) CNS stopnje 2 krši člen 45(4), če najprej ne uporabi lastnih namenskih sredstev, preden uporabi prispevke v jamstvenem skladu, ki jih zagotavljajo klirinški člani, ki niso v zaostanku s plačili;

(q) CNS stopnje 2 krši člen 46(1), če za kritje začetne in nadaljnje izpostavljenosti do svojih klirinških članov sprejme zavarovanje, ki ni visoko likvidno zavarovanje z minimalnim kreditnim in tržnim tveganjem, kadar drugo zavarovanje ni dovoljeno v skladu z delegiranim aktom, ki ga Komisija sprejme v skladu s členom 46(3);

(r) CNS stopnje 2 krši člen 47(1), če svojih finančnih sredstev ne vplaga v denarna sredstva ali visoko likvidne finančne instrumente z minimalnim tržnim in kreditnim tveganjem, ki jih ni mogoče hitro likvidirati z minimalnim negativnim cenovnim učinkom;

(s) CNS stopnje 2 krši člen 47(3), če ne deponira finančnih instrumentov, uporabljenih kot kritja ali kot prispevki v jamstveni sklad pri upravljavcih sistemov poravnave vrednostnih papirjev – če so na voljo –, ki zagotavljajo popolno zaščito teh finančnih instrumentov, ali ne uporabi kakšne druge zelo varne ureditve s finančnimi institucijami, ki so pridobile dovoljenje;

(t) CNS stopnje 2 krši člen 47(4), če gotovinskih vlog ne izvaja prek zelo varnih ureditev s pooblaščenimi finančnimi institucijami ali prek odprtih ponudb mejnega depozita centralnih bank ali drugih primerljivih sredstev, ki jih zagotavljajo centralne banke;

(u) CNS stopnje 2 krši člen 47(5), če sredstva vloži pri tretji stranki brez zagotovila, da je sredstva v lasti klirinških članov mogoče ločiti od sredstev v lasti CNS in sredstev v lasti te tretje stranke, in sicer z različno naslovljenimi računi v knjigah tretje stranke ali drugimi enakovrednimi ukrepi, ki omogočajo enako raven zaščite, ali nima takojšnjega dostopa do finančnih instrumentov, če se to zahteva;

(v) CNS stopnje 2 krši člen 47(6), če svoj kapital ali zneske, ki izhajajo iz zahtev iz členov 41, 42, 43 ali 44, vlaga v lastne vrednostne papirje ali vrednostne papirje svojega nadrejenega ali podrejenega podjetja;

(w) CNS stopnje 2 krši člen 48(1), če nima vzpostavljenih podrobnih postopkov za primer, ko klirinški član ne izpolnjuje zahtev glede sodelovanja iz člena 37 v roku in v skladu s postopki, ki jih je določila CNS, ali podrobno ne opredeli postopkov, ki jih je treba uporabiti, če ne prijavi neizpolnjevanja obveznosti klirinškega člana ali teh postopkov ne pregleduje vsako leto;

(x) CNS stopnje 2 krši člen 48(2), če ne sprejme takojšnjih ukrepov za omejitev izgub in likvidnostnih pritiskov, ki so posledica neizpolnjevanja obveznosti klirinškega člana, in ne zagotovi, da zaprtje katere koli pozicije klirinškega člana ne povzroči motenj v njenem delovanju ali ne izpostavi klirinških članov, ki niso v zaostanku z izpolnjevanjem obveznosti, izgubam, ki jih ne morejo predvideti ali nadzorovati;

(y) CNS stopnje 2 krši člen 48(3), če ne obvesti nemudoma ESMA, preden se neizpolnjevanje obveznosti prijavi ali se sproži postopek;

(z) CNS stopnje 2 krši člen 48(4), če ne preveri, da so njeni postopki v primeru neplačil izvršljivi, in ne sprejme vseh razumnih ukrepov, da si zagotovi zakonska pooblastila za likvidacijo lastnih pozicij klirinškega člana, ki je v zaostanku z izpolnjevanjem obveznosti, in za prenos ali likvidacijo pozicij strank klirinškega člana, ki je v zaostanku z izpolnjevanjem obveznosti;

(aa) CNS stopnje 2 krši člen 49(1), če ne pregleduje redno sprejetih modelov in parametrov za izračun zahtev po kritju, prispevkov v jamstveni sklad, zahtev glede zavarovanja s premoženjem ali drugih mehanizmov za obvladovanje tveganja in teh modelov ne izpostavlja izredno natančnim in pogostim testom izjemnih situacij, da oceni njihovo prilagodljivost v izjemnih, vendar verjetnih tržnih razmerah, ali ne izvaja testiranja za nazaj, da oceni zanesljivost sprejete metodologije, ali če ne pridobi neodvisne potrditve ali če ESMA ne obvesti o rezultatih opravljenih testov ali pred sprejetjem kakršne koli bistvene spremembe modelov in parametrov ne pridobi potrditve ESMA;

(bb) CNS stopnje 2 krši člen 49(2), če ne poskrbi za redno testiranje ključnih vidikov svojih postopkov v primeru neplačil ali ne sprejme vseh razumnih ukrepov, s katerimi zagotovi, da postopke razumejo vsi klirinški člani, in če nima vzpostavljenih vseh ustreznih ureditev za odziv v primeru neplačila;

(cc) CNS stopnje 2 krši člen 49(1a), če sprejme kakršno koli bistveno spremembo modelov in parametrov iz člena 49(1) pred pridobitvijo potrditve s strani ESMA;

(dd) CNS stopnje 2 krši člen 50(1), če za poravnavo svojih transakcij ne uporabi denarja centralne banke, kadar je to izvedljivo in mogoče, ali če ne sprejme ukrepov za strogo omejitev tveganja denarne poravnave, kadar ne uporabi denarja centralne banke;

(ee) CNS stopnje 2 krši člen 50(3), če v največji možni meri ne odpravi glavnih tveganj z uporabo mehanizmov dostave proti plačilu, kadar mora CNS izročiti ali sprejeti finančne instrumente;

(ff) CNS stopnje 2 krši člen 50a oziroma člen 50b, če ne izračuna K_{CNS} , kakor je določeno v navedenem členu, oziroma pri tem ne upošteva pravil za izračun K_{CNS} iz členov 50a(2), 50b in 50d;

(gg) CNS stopnje 2 krši člen 50a(3), če koeficient K_{CNS} izračuna manj kot vsako četrtnetje ali to počne redkeje, kot zahteva ESMA v skladu s členom 50a(3);

(hh) CNS stopnje 2 krši člen 51(2), če si ne zagotovi nediskriminatornega dostopa do podatkov, ki jih potrebuje za opravljanje svojih funkcij z mesta trgovanja v takem obsegu, da je CNS skladna z operativnimi in tehničnimi zahtevami, ki jih določa mesto trgovanja, in do ustreznega sistema poravnave;

(ii) CNS stopnje 2 krši člen 52(1), če sklene dogovor o interoperabilnosti in pri tem ne izpolni katere od zahtev iz točk (a), (b), (c) in (d) navedenega odstavka;

(jj) CNS stopnje 2 krši člen 53(1), če na računih ne loči sredstev in pozicij, ki jih upravlja v imenu druge CNS, s katero je sklenila dogovor o interoperabilnosti;

(kk) CNS stopnje 2 krši člen 54(1), če sklene dogovor o interoperabilnosti brez predhodne odobritve s strani ESMA.

IV. Kršitve, povezane s preglednostjo in dostopnostjo informacij:

(a) CNS stopnje 2 krši člen 38(1), če javno ne objavi cen in pristojbin za vsako posamezno storitev posebej, vključno s popusti in rabati ter pogoji za upravičenost do teh znižanj;

(b) CNS stopnje 2 krši člen 38(1), če ESMA ne razkrije informacij o stroških in prihodkih v zvezi s svojimi storitvami;

(c) CNS stopnje 2 krši člen 38(2), če svojih klirinških članov in njihovih strank ne obvesti o tveganjih, povezanih s storitvami, ki jih ponuja;

(d) CNS stopnje 2 krši člen 38(3), če svojim klirinškim članom ali ESMA ne razkrije informacij o cenah, potrebnih za izračun njene izpostavljenosti do klirinških članov ob koncu dneva, ali javno ne objavi skupne količine obračunanih transakcij za vsak instrument, katerega kliring opravlja CNS;

(f) CNS stopnje 2 krši člen 38(4), če javno ne razkrije operativnih in tehničnih zahtev, povezanih s komunikacijskimi protokoli glede oblike vsebine in sporočil, ki jih uporablja za komuniciranje s tretjimi strankami, vključno z operativnimi in tehničnimi zahtevami iz člena 7;

(g) CNS stopnje 2 krši člen 38(5), če javno ne razkrije vseh kršitev meril iz člena 37(1) ali zahtev, določenih v členu 38(5), za katere so odgovorni klirinški člani, razen če ESMA meni, da bi tako razkritje ogrozilo finančno stabilnost ali zaupanje v trg ali resno ogrozilo finančne trge ali povzročilo nesorazmerno škodo vpletenim strankam;

(h) CNS stopnje 2 krši člen 39(7), če javno ne razkrije stopenj zaščite in stroškov, povezanih s posameznimi stopnjami ločevanja, ki jih zagotavlja;

(i) CNS stopnje 2 krši člen 49(3), če javno ne razkrije ključnih informacij o modelu upravljanja tveganja ali predpostavk, sprejetih za izvajanje testov izjemnih situacij iz člena 49(1);

(j) CNS stopnje 2 krši člen 50(2), če ne navede jasno svojih obveznosti v zvezi z izročitvijo finančnih instrumentov, vključno s tem, ali mora finančni instrument izročiti ali sprejeti, pa tudi, ali udeležencem povrne izgube, ki nastanejo pri postopku izročitve;

(k) CNS stopnje 2 krši člen 50c(1), če informacij iz točk (a), (b), (c), (d) in (e) člena 50c(1) ne sporoči tistim klirinškim članom, ki so institucije, ali njihovim pristojnim organom;

(l) CNS stopnje 2 krši člen 50c(2), če tistih klirinških članov, ki so institucije, ne obvešča vsaj vsako četrtletje ali jih obvešča redkeje, kot zahteva ESMA v skladu s členom 50c(2).

V. Kršitve, povezane z ovirami za nadzorne dejavnosti:

(a) CNS krši člen 25c, če pri odzivu na enostaven zahtevek za informacije s strani ESMA v skladu s členom 25c ali pri odzivu na sklep ESMA o zahtevi za informacije v skladu s členom 25n predloži nepravilne ali zavajajoče informacije;

(b) CNS predloži napačne ali zavajajoče odgovore na vprašanja, zastavljena v skladu s členom 25d(1)(d);

(c) CNS stopnje 2 ne upošteva pravočasno nadzornega ukrepa iz sklepa, ki ga ESMA sprejme v skladu s členom 25n;

(d) CNS stopnje 2 ne privoli v inšpekcijski pregled na kraju samem na podlagi sklepa o preiskavi, ki ga ESMA sprejme v skladu s členom 25e.“.

1. Vstavi se naslednja Priloga IV:

„PRILOGA IV

Seznam koeficientov, povezanih z oteževalnimi in olajševalnimi dejavniki, za uporabo člena 25g(3)

Naslednji koeficienti se kumulativno uporabljajo za osnovne zneske iz člena 25g(2):

I. Koeficienti prilagoditve, povezani z oteževalnimi dejavniki:

(a) če se je kršitev pojavljala večkrat, se za vsako ponovitev kršitve uporabi dodatni koeficient 1,1;

(b) če se je kršitev pojavljala več kot šest mesecev, se uporabi koeficient 1,5;

(c) če je kršitev razkrila sistemske pomanjkljivosti v organizaciji CNS, zlasti v njenih postopkih, sistemih za upravljanje ali notranjih kontrolah, se uporabi koeficient 2,2;

(d) če kršitev negativno vpliva na kakovost dejavnosti in storitev CNS, se uporabi koeficient 1,5;

(e) če je bila kršitev storjena namerno, se uporabi koeficient 2;

(f) če po ugotovitvi kršitve ni bil sprejet noben ukrep za njeno odpravo, se uporabi koeficient 1,7;

(g) če višje vodstvo CNS pri opravljanju preiskav ni sodelovalo z ESMA, se uporabi koeficient 1,5.

II. Koeficienti prilagoditve, povezani z olajševalnimi dejavniki:

(a) če je kršitev trajala manj kot deset delovnih dni, se uporabi koeficient 0,9;

(b) če lahko višje vodstvo CNS dokaže, da je sprejelo vse potrebne ukrepe za preprečitev kršitve, se uporabi koeficient 0,7;

(c) če je CNS o kršitvi hitro, učinkovito in v celoti obvestila ESMA, se uporabi koeficient 0,4;

(d) če je CNS prostovoljno sprejela ukrepe za zagotovitev, da v prihodnje ne bo moglo priti do podobne kršitve, se uporabi koeficient 0,6.“.
