

Bruxelles, den 5. december 2025
(OR. en)

**Interinstitutionel sag:
2025/0383 (COD)**

**16345/25
ADD 1**

**EF 398
ECOFIN 1673
CODEC 2033**

FØLGESKRIVELSE

fra: Martine DEPREZ, direktør, på vegne af generalsekretæren for Europa-Kommissionen

modtaget: 4. december 2025

til: Thérèse BLANCHET, generalsekretær for Rådet for Den Europæiske Union

Komm. dok. nr.: COM(2025) 943 annex

Vedr.: BILAG
til
Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om ændring af forordning (EU) nr. 1095/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014, (EU) 2015/2365, (EU) 2019/1156, (EU) 2021/23, (EU) 2022/858, (EU) 2023/1114, (EF) nr. 1060/2009, (EU) 2016/1011, (EU) 2017/2402, (EU) 2023/2631 og (EU) 2024/3005 for så vidt angår den videre udvikling af kapitalmarkedsintegrationen og -tilsynet i Unionen

Hermed følger til delegationerne dokument COM(2025) 943 annex.

Bilag: COM(2025) 943 annex

Bruxelles, den 4.12.2025
COM(2025) 943 final

ANNEXES 1 to 6

BILAG

til

Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning

om ændring af forordning (EU) nr. 1095/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014, (EU) 2015/2365, (EU) 2019/1156, (EU) 2021/23, (EU) 2022/858, (EU) 2023/1114, (EF) nr. 1060/2009, (EU) 2016/1011, (EU) 2017/2402, (EU) 2023/2631 og (EU) 2024/3005 for så vidt angår den videre udvikling af kapitalmarkedsintegrationen og -tilsynet i Unionen

{SEC(2025) 943 final} - {SWD(2025) 943 final} - {SWD(2025) 944 final}

BILAG I**"BILAG**

Sammenligningstabel som omhandlet i artikel 3, nr. 43)

| Direktiv 2014/65/EU | Forordning (EU) nr. 600/2014 |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Artikel 5, stk. 2 | --- |
| Artikel 18, stk. 1 | Artikel 2u, stk. 1 |
| Artikel 18, stk. 2 | Artikel 2u, stk. 2 |
| Artikel 18, stk. 3 | Artikel 2u, stk. 3 |
| Artikel 18, stk. 4 | Artikel 2u, stk. 3 |
| Artikel 18, stk. 5 | Artikel 2u, stk. 3 |
| Artikel 18, stk. 6 | Artikel 2u, stk. 5 |
| Artikel 18, stk. 7 | Artikel 2u, stk. 3 |
| Artikel 18, stk. 8 | Artikel 2u, stk. 6 |
| Artikel 18, stk. 9 | Artikel 2u, stk. 7 |
| Artikel 18, stk. 10 | Artikel 2u, stk. 8, artikel 2zf |
| Artikel 18, stk. 11 | Artikel 2zg, stk. 4, litra b) |
| Artikel 19, stk. 1 | Artikel 2x, stk. 1 |
| Artikel 19, stk. 2 | Artikel 2x, stk. 2 |
| Artikel 19, stk. 3 | Artikel 2x, stk. 3 |
| Artikel 19, stk. 4 | Artikel 2x, stk. 4 |
| Artikel 19, stk. 5 | Artikel 2x, stk. 5 |
| Artikel 20, stk. 1 | Artikel 2z, stk. 1 |
| Artikel 20, stk. 2 | Artikel 2z, stk. 2 |
| Artikel 20, stk. 3 | Artikel 2z, stk. 3 |
| Artikel 20, stk. 4 | Artikel 2z, stk. 4 |
| Artikel 20, stk. 5 | Artikel 2z, stk. 5 |
| Artikel 20, stk. 6 | Artikel 2z, stk. 6 |
| Artikel 20, stk. 7 | Artikel 2z, stk. 7 |
| Artikel 20, stk. 8 | Artikel 2z, stk. 8 |
| Artikel 31, stk. 1 | Artikel 2u, stk. 3 |
| Artikel 31, stk. 2 | Artikel 2u, stk. 3 |

| | |
|--------------------|--|
| Artikel 31, stk. 3 | Artikel 2u, stk. 3 |
| Artikel 31, stk. 4 | Artikel 2zg, stk. 2, litra c) |
| Artikel 32, stk. 1 | Artikel 2v, stk. 1 |
| Artikel 32, stk. 2 | Artikel 2v, stk. 2 |
| Artikel 32, stk. 3 | Artikel 2zg, stk. 4, litra a) |
| Artikel 32, stk. 4 | Artikel 2zg, stk. 2, litra b) |
| Artikel 33, stk. 1 | Artikel 2y, stk. 1 |
| Artikel 33, stk. 2 | Artikel 2y, stk. 2 |
| Artikel 33, stk. 3 | Artikel 2y, stk. 3 |
| Artikel 33, stk. 4 | Artikel 2y, stk. 4 |
| Artikel 33, stk. 5 | Artikel 2y, stk. 5 |
| Artikel 33, stk. 6 | Artikel 2y, stk. 6 |
| Artikel 33, stk. 7 | Artikel 2y, stk. 7 |
| Artikel 33, stk. 8 | Artikel 2zg, stk. 2, litra d) |
| Artikel 33, stk. 9 | --- |
| Artikel 34, stk. 6 | Artikel 2w, artikel 2o, stk. 1 |
| Artikel 34, stk. 7 | Artikel 2w, artikel 2o, stk. 2 |
| Artikel 36 | --- |
| Artikel 37, stk. 1 | --- |
| Artikel 37, stk. 2 | Artikel 34c |
| Artikel 38 | --- |
| Artikel 44, stk. 1 | Artikel 2a, stk. 2, litra a) og b), artikel 2b, stk. 1 |
| Artikel 44, stk. 2 | Artikel 2a, stk. 3 og 4 |
| Artikel 44, stk. 3 | Artikel 2a, stk. 4 og 5 |
| Artikel 44, stk. 4 | Artikel 2a, stk. 7 |
| Artikel 44, stk. 5 | Artikel 2c, stk. 1 |
| Artikel 44, stk. 6 | --- |
| Artikel 45, stk. 1 | Artikel 2d, stk. 1 |
| Artikel 45, stk. 2 | Artikel 2d, stk. 2 |
| Artikel 45, stk. 3 | Artikel 2d, stk. 3 |
| Artikel 45, stk. 4 | Artikel 2d, stk. 4 |

| | |
|---------------------|----------------------------------|
| Artikel 45, stk. 5 | Artikel 2d, stk. 5 |
| Artikel 45, stk. 6 | Artikel 2d, stk. 6 |
| Artikel 45, stk. 7 | Artikel 2d, stk. 7 |
| Artikel 45, stk. 8 | Artikel 2d, stk. 8 |
| Artikel 45, stk. 9 | Artikel 2d, stk. 9 |
| Artikel 46, stk. 1 | Artikel 2e, stk. 1 |
| Artikel 46, stk. 2 | Artikel 2e, stk. 2 |
| Artikel 46, stk. 3 | Artikel 2e, stk. 3 |
| Artikel 47, stk. 1 | Artikel 2f, stk. 1 |
| Artikel 47, stk. 2 | Artikel 2f, stk. 2 |
| Artikel 48, stk. 1 | Artikel 2g, stk. 1 |
| Artikel 48, stk. 2 | Artikel 2g, stk. 2 |
| Artikel 48, stk. 3 | Artikel 2g, stk. 3 |
| Artikel 48, stk. 4 | Artikel 2g, stk. 4 |
| Artikel 48, stk. 5 | Artikel 2g, stk. 5 |
| Artikel 48, stk. 6 | Artikel 2g, stk. 6 |
| Artikel 48, stk. 7 | Artikel 2g, stk. 7 |
| Artikel 48, stk. 8 | Artikel 2g, stk. 8 |
| Artikel 48, stk. 9 | Artikel 2g, stk. 9 |
| Artikel 48, stk. 10 | Artikel 2g, stk. 10 |
| Artikel 48, stk. 11 | Artikel 2g, stk. 10 |
| Artikel 48, stk. 12 | Artikel 2zg, stk. 3, litra a)-i) |
| Artikel 49, stk. 1 | Artikel 2h, stk. 1 |
| Artikel 49, stk. 2 | Artikel 2h, stk. 2 |
| Artikel 49, stk. 3 | Artikel 2zg, stk. 3, litra j) |
| Artikel 49, stk. 4 | Artikel 2zg, stk. 3, litra k) |
| Artikel 51, stk. 1 | Artikel 2i, stk. 1 |
| Artikel 51, stk. 2 | Artikel 2i, stk. 2 |
| Artikel 51, stk. 3 | Artikel 2i, stk. 3 |
| Artikel 51, stk. 4 | Artikel 2i, stk. 4 |
| Artikel 51, stk. 5 | Artikel 2i, stk. 5 |
| Artikel 51, stk. 6 | Artikel 2zg, stk. 3, litra l)-n) |

| | |
|---------------------|---|
| Artikel 51a, stk. 1 | Artikel 2j, stk. 1 |
| Artikel 51a, stk. 2 | Artikel 2j, stk. 2 |
| Artikel 51a, stk. 3 | Artikel 2j, stk. 3 |
| Artikel 51a, stk. 4 | Artikel 2j, stk. 4 |
| Artikel 51a, stk. 5 | Artikel 2j, stk. 5 |
| Artikel 51a, stk. 6 | Artikel 2j, stk. 6 |
| Artikel 51a, stk. 7 | Artikel 2zg, stk. 2, litra a) |
| Artikel 52, stk. 1 | Artikel 2k, stk. 1 |
| Artikel 52, stk. 2 | Artikel 2k, stk. 2, artikel 2zg, stk. 3, litra o) |
| Artikel 52, stk. 3 | Artikel 2zg, stk. 4, litra a) |
| Artikel 52, stk. 4 | Artikel 2zg, stk. 2, litra b) |
| Artikel 53, stk. 1 | Artikel 2l, stk. 1 |
| Artikel 53, stk. 2 | Artikel 2l, stk. 2 |
| Artikel 53, stk. 3 | Artikel 2l, stk. 3 |
| Artikel 53, stk. 4 | Artikel 2l, stk. 4 |
| Artikel 53, stk. 5 | Artikel 2l, stk. 5 |
| Artikel 53, stk. 6 | Artikel 2o, stk. 1, litra a) |
| Artikel 53, stk. 7 | Artikel 2l, stk. 6 |
| Artikel 54, stk. 1 | Artikel 2n, stk. 1 |
| Artikel 54, stk. 2 | Artikel 2n, stk. 2 |
| Artikel 54, stk. 3 | Artikel 2n, stk. 3 |
| Artikel 54, stk. 4 | Artikel 2zg, stk. 2, litra c) |
| Artikel 55 | --- |
| Artikel 56 | Artikel 2zf |
| Artikel 57, stk. 8 | Artikel 34a, stk. 1 |
| Artikel 57, stk. 9 | Artikel 34a, stk. 2 |
| Artikel 57, stk. 10 | Artikel 34a, stk. 3 |
| Artikel 58, stk. 1 | Artikel 34b, stk. 1 |
| Artikel 58, stk. 4 | Artikel 34b, stk. 2 |
| Artikel 58, stk. 5 | Artikel 34b, stk. 3 |
| Artikel 58, stk. 6 | Artikel 34b, stk. 4 |
| Artikel 58, stk. 7 | Artikel 34b, stk. 5 |

BILAG II

I bilag IV til forordning (EU) nr. 648/2012 foretages følgende ændringer:

a) Overskriften affattes således:

"Liste over koefficienter knyttet til skærpende og formildende faktorer i forbindelse med anvendelsen af artikel 25j, stk. 3, og artikel 22c, stk. 3".

b) Indledningen affattes således:

Følgende koefficienter finder kumulativt anvendelse på de i artikel 25j, stk. 2, og artikel 22c, stk. 3, fastsatte grundbeløb:"

BILAG III

"BILAG V

Liste over overtrædelser, der er omhandlet i artikel 22c, stk. 3

I. Overtrædelser i forbindelse med adgangskrav:

- a) signifikante CCP'er overtræder artikel 7, stk. 1, ved ikke at sikre, at en handelsplads har ret til ikkediskriminerende behandling
- b) signifikante CCP'er overtræder artikel 7, stk. 2 og 3, ved ikke at acceptere eller nægte adgang til en handelsplads inden for tre måneder efter anmodningen, eller ved ikke at give handelspladsen en fuldstændig begrundelse for denne nægtelse af adgang.

II. Overtrædelser i forbindelse med indberetningskrav:

- a) signifikante CCP'er overtræder artikel 7e, stk. 1, ved ikke månedligt at indberette, via den centrale database, der er oprettet i henhold til artikel 17c, mindst de i samme stykkes litra a)-h), nævnte oplysninger, til ESMA
- b) signifikante CCP'er overtræder artikel 9, stk. 1, ved ikke at sikre, at oplysningerne om enhver derivataftale, som de har indgået, og om enhver ændring eller ophævelse af aftalen indberettes i overensstemmelse med denne artikel til et transaktionsregister, der er registreret i henhold til artikel 55 eller anerkendt i henhold til artikel 77, og ved ikke at indføre passende procedurer og ordninger til at sikre kvaliteten af de data, de indberetter
- c) signifikante CCP'er overtræder artikel 9, stk. 1e, ved ikke at sikre, at oplysningerne om derivataftaler, der skal indberettes, indberettes korrekt og uden overlap, herunder når indberetningsforpligtelsen er uddelegeret.

III. Overtrædelser i forbindelse med kapitalkrav:

- a) signifikante CCP'er overtræder artikel 16, stk. 1, ved ikke at have en permanent og separat startkapital på mindst 7,5 mio. EUR
- d) signifikante CCP'er overtræder artikel 16, stk. 2, ved ikke at have kapital, herunder tilbageholdt overskud og reserver, som står i et rimeligt forhold til den risiko, der hidrører fra deres aktiviteter, og til enhver tid er tilstrækkelig til at sikre en velordnet afvikling eller omstrukturering af disse aktiviteter over en passende periode og en passende beskyttelse af CCP'en mod kredit-, modparts- og markedsrisici, operationelle og juridiske risici samt forretningsrisici, der ikke allerede er omfattet af specifikke finansielle ressourcer, jf. artikel 41-44.

IV. Overtrædelser vedrørende krav om indhentelse af en tilladelse eller en godkendelse

- a) signifikante CCP'er overtræder artikel 15 ved ikke at indgive en ansøgning om en forlængelse af deres tilladelse til at omfatte yderligere clearingydelse eller -aktiviteter, inden udvidelse af deres virksomhed til at omfatte supplerende tjenesteydelser eller aktiviteter.

V. Overtrædelser i forbindelse med organisatoriske krav eller interessekonflikter:

- a) signifikante CCP'er overtræder artikel 26, stk. 1, ved ikke at have solide forvaltningsordninger, hvilket omfatter en klar organisatorisk struktur med en veldefineret, gennemskuelig og konsekvent ansvarsfordeling og effektive procedurer til at identificere, styre, overvåge og indberette de risici, som den er eller kan blive udsat for, samt hensigtsmæssige interne kontrolmekanismer, herunder solide administrative og regnskabsmæssige procedurer, eller ved at blive clearingmedlem eller kunde hos eller indgå indirekte clearingordninger med et clearingmedlem med det formål at udføre clearingaktiviteter hos en anden CCP, medmindre sådanne clearingaktiviteter udføres

i henhold til en interoperabilitetsordning som beskrevet i afsnit V, eller de gennemfører deres investeringspolitikker i henhold til artikel 47

b) signifikante CCP'er overtræder artikel 26, stk. 2, ved ikke at vedtage passende regler og procedurer, som er tilstrækkeligt effektive til at sikre overholdelse, herunder deres leders og ansattes overholdelse, af denne forordning

c) signifikante CCP'er overtræder artikel 26, stk. 3, ved ikke at opretholde eller anvende en organisatorisk struktur, som sikrer kontinuitet og regelmæssighed i leveringen af deres tjenesteydelser og udøvelsen af deres aktiviteter, eller ved ikke at anvende hensigtsmæssige og forholdsmæssigt afpassede systemer, ressourcer og procedurer, herunder IKT-systemer, der styres i overensstemmelse med forordning (EU) 2022/2554

d) signifikante CCP'er overtræder artikel 26, stk. 4, ved ikke at holde indberetningsvejene for risikostyring og for deres øvrige drift klart adskilt

e) signifikante CCP'er overtræder artikel 26, stk. 5, ved ikke at opstille, gennemføre eller opretholde en lønpolitik, der fremmer en sund og effektiv risikostyring, og som ikke skaber incitamenter til en lempelse af risikostandarderne

f) signifikante CCP'er overtræder artikel 26, stk. 7, ved ikke vederlagsfrit at offentliggøre deres forvaltningsordning, forretningsbestemmelser eller deres adgangskriterier for clearingmedlemskab

g) signifikante CCP'er overtræder artikel 26, stk. 8, ved ikke at være underlagt hyppig og uafhængig revision eller ved ikke at fremlægge resultaterne af disse revisioner for bestyrelsen eller ved ikke at stille disse resultater til rådighed for ESMA

h) signifikante CCP'er overtræder artikel 27, stk. 1, eller artikel 27, stk. 2, andet afsnit, ved ikke at sikre, at deres øverste ledelse og bestyrelsesmedlemmer har et tilstrækkeligt godt omdømme og tilstrækkelige erfaringer til at sikre en sund og forsigtig ledelse af CCP'en

i) signifikante CCP'er overtræder artikel 27, stk. 2, ved ikke at sikre, at mindst en tredjedel, dog ikke mindre end to, af medlemmerne af bestyrelsen er uafhængige, eller ved ikke at indbyde repræsentanter for clearingmedlemmernes kunder til bestyrelsesmøderne, når der behandles spørgsmål af relevans for artikel 38 og 39, eller ved at lade godtgørelsen til de uafhængige medlemmer og andre medlemmer af bestyrelsen, som ikke indgår i ledelsen, stå i forhold til CCP'ens driftsresultat

j) signifikante CCP'er overtræder artikel 27, stk. 3, ved ikke på entydig vis at fastlægge bestyrelsens opgaver og ansvarsområder eller ved ikke at stille referatet af bestyrelsesmøderne til rådighed for ESMA eller revisorerne

k) signifikante CCP'er overtræder artikel 28, stk. 1, ved ikke at nedsætte et risikoudvalg eller ved ikke at lade dette risikoudvalg bestå af repræsentanter for deres clearingmedlemmer og uafhængige bestyrelsesmedlemmer samt repræsentanter for deres kunder, ved at sammensætte risikoudvalget på en sådan måde, at én af disse repræsentantgrupper råder over et flertal i risikoudvalget, eller ved ikke behørigt at orientere ESMA om risikoudvalgets aktiviteter og afgørelser, hvis ESMA har anmodet om at blive behørigt orienteret

l) signifikante CCP'er overtræder artikel 28, stk. 2, ved ikke på entydig vis at fastsætte mandatet, forvaltningsordningen til sikring af uafhængighed, arbejdsgangen eller adgangskravene for risikoudvalgets medlemmer, eller hvorledes de vælges, eller ved ikke at gøre forvaltningsordningen offentligt tilgængelig eller ved ikke at fastsætte, at risikoudvalgets formand skal være et uafhængigt bestyrelsesmedlem, og at det rapporterer direkte til bestyrelsen, og at det afholder regelmæssige møder

- m) signifikante CCP'er overtræder artikel 28, stk. 3, ved ikke at give risikoudvalget mulighed for at give anbefaling til bestyrelsen om enhver ordning, der kan påvirke CCP'ens risikostyring, eller ved at undlade at gøre en rimelig indsats for at konsultere risikoudvalget om udviklinger, der påvirker risikostyringen i nødsituationer
- n) signifikante CCP'er overtræder artikel 28, stk. 5, ved ikke straks at underrette ESMA om enhver afgørelse, hvor bestyrelsen beslutter ikke at følge risikoudvalgets anbefaling
- o) signifikante CCP'er overtræder artikel 29, stk. 1, ved ikke at opbevare alle optegnelser om de tjenesteydelser, der leveres, og aktiviteter, der udføres, i en periode på mindst ti år, hvilket er nødvendigt for at give ESMA mulighed for at kontrollere, at CCP'en overholder denne forordning
- p) signifikante CCP'er overtræder artikel 29, stk. 2, ved ikke at opbevare alle oplysninger om alle aftaler, som den har behandlet, i en periode på mindst ti år efter en aftales ophævelse på en måde, som gør det muligt at identificere en transaktions oprindelige vilkår, inden CCP'ens clearing
- q) signifikante CCP'er overtræder artikel 29, stk. 3, ved ikke på anmodning at stille de i artikel 29, stk. 1 og 2, omhandlede optegnelser og oplysninger eller alle oplysninger om de cleared aftalers positioner, uanset på hvilken handelsplads transaktionerne blev gennemført, til rådighed for ESMA og de relevante medlemmer af ESCB
- r) signifikante CCP'er overtræder artikel 30, stk. 1, ved ikke, eller ved urigtigt eller ufuldstændigt, at oplyse identiteten på deres kapitalejere eller deltagere, som, uanset om det er direkte eller indirekte, i form af fysiske eller juridiske personer, har en kvalificeret andel, eller størrelsen heraf
- s) signifikante CCP'er overtræder artikel 30, stk. 4, ved at tillade, at de i artikel 30, stk. 1, omhandlede personer udøver deres indflydelse på en måde, der vil kunne hindre en sund og forsigtig ledelse af CCP'en
- t) signifikante CCP'er overtræder artikel 31, stk. 1, ved ikke, eller ved forkert eller ufuldstændigt, at underrette ESMA om eventuelle ændringer i deres ledelse eller ved ikke at forelægge ESMA alle oplysninger, der er nødvendige for at vurdere overholdelsen af artikel 27, stk. 1, eller artikel 27, stk. 2, andet afsnit
- u) signifikante CCP'er overtræder artikel 33, stk. 1, ved ikke at opretholde eller anvende effektive og skriftlige organisatoriske og administrative retningslinjer med henblik på at identificere eller forvalte potentielle interessekonflikter mellem sig selv, herunder deres ledelse, personale eller enhver anden person med direkte eller indirekte kontrol eller snævre forbindelser, og deres clearingmedlemmer eller deres kunder, som CCP'en kender til, eller ved ikke at opretholde eller gennemføre passende procedurer med sigte på at løse eventuelle interessekonflikter
- v) signifikante CCP'er overtræder artikel 33, stk. 2, ved ikke klart at oplyse clearingmedlemmet eller dette clearingmedlems berørte kunde, som CCP'en har kendskab til, om interessekonflikters generelle karakter eller om kilderne til interessekonflikter, før den påtager sig nye transaktioner fra det pågældende clearingmedlem, hvis de organisatoriske eller administrative retningslinjer, der er indført af denne CCP for at håndtere interessekonflikter, ikke er tilstrækkelige til med rimelig sikkerhed at sikre, at risikoen for at skade clearingmedlemmers eller kunders interesser undgås
- w) signifikante CCP'er overtræder artikel 33, stk. 3, ved i deres skriftlige retningslinjer at undlade at tage hensyn til ethvert forhold, som CCP'en er eller burde være bekendt med, og

som kan give anledning til en interessekonflikt som følge af strukturen og forretningsaktiviteter i andre selskaber, til hvem de har et moder- eller datterselskabsforhold

x) signifikante CCP'er overtræder artikel 33, stk. 5, ved ikke at træffe alle rimelige foranstaltninger for at forebygge misbrug af de oplysninger, de opbevarer i deres systemer, eller forhindre brug af nævnte oplysninger til andre forretningsaktiviteter, eller at en fysisk person, som har snævre forbindelser til en CCP eller en juridisk person, som har et moder- eller datterselskab til CCP'en, anvender fortrolige oplysninger, som er registreret i CCP'en, til forretningsmæssige formål, uden forudgående samtykke fra den kunde, som disse fortrolige oplysninger tilhører

y) signifikante CCP'er overtræder artikel 36, stk. 1, ved ikke at handle redeligt og professionelt i overensstemmelse med deres clearingmedlemmers og deres kunders bedste interesse

z) signifikante CCP'er overtræder artikel 36, stk. 2, ved ikke at have tilgængelige, klare og fair regler for omgående behandling af klager

aa) signifikante CCP'er overtræder artikel 37, stk. 1 eller 2, ved løbende at anvende diskriminerende, uigennemsigtige eller subjektive adgangskriterier eller ved på anden måde at undlade løbende at sikre fair og åben adgang til CCP'en eller ved ikke løbende at sikre, at deres clearingmedlemmer har tilstrækkelige finansielle ressourcer og tilstrækkelig operationel kapacitet til at opfylde de forpligtelser, som følger af deltagelse i den CCP, eller ved ikke at have adgangskriterier, der sikrer, at CCP'er eller clearingcentraler hverken direkte eller indirekte kan være clearingmedlemmer af CCP'en eller ved ikke at foretage en omfattende undersøgelse af, om deres clearingmedlemmer overholder bestemmelserne, én gang om året

ab) signifikante CCP'er overtræder artikel 37, stk. 1a, ved at acceptere ikke-finansielle modparter som clearingmedlemmer, hvis disse modparter ikke har godtgjort, hvordan de agter at opfylde marginkravene og levere bidragene til misligholdelsesfonde, eller ved ikke at revidere de ordninger, der er etableret for at overvåge, at betingelsen for, at disse ikkefinansielle modparter kan fungere som clearingmedlemmer, er opfyldt

ac) signifikante CCP'er overtræder artikel 37, stk. 4, ved ikke at have objektive og gennemsigtige procedurer for suspension og velordnet udtræden af clearingmedlemmer, som ikke længere opfylder kriterierne i artikel 37, stk. 1

ad) signifikante CCP'er overtræder artikel 37, stk. 5, ved at nægte et clearingmedlem, som opfylder kriterierne i artikel 37, stk. 1, adgang, hvis der ikke foreligger en behørig skriftlig begrundelse for en sådan nægtelse af adgang, som er baseret på en omfattende risikoanalyse

ae) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 1, ved ikke at give deres clearingmedlemmers kunder særskilt adgang til de specifikke tjenesteydelser, der leveres

af) signifikante CCP'er overtræder artikel 39, stk. 7, ved ikke at tilbyde de forskellige adskillelsesniveauer, der er omhandlet i nævnte stykke, på rimelige forretningsmæssige vilkår.

VI. Overtrædelser i forbindelse med operationelle krav:

a) signifikante CCP'er overtræder artikel 34, stk. 1, ved ikke at udarbejde, gennemføre eller opretholde en passende forretningskontinuitetsplan og en indsats- og genopretningsplan udarbejdet i overensstemmelse med forordning (EU) 2022/2554, som har til formål at sikre opretholdelsen af CCP'ens funktioner, sikre rettidig genopretning af alle transaktioner og opfyldelse af CCP'ens forpligtelser, og som mindst giver mulighed for at genoptage alle transaktioner fra det tidspunkt, hvor de blev afbrudt, for at give CCP'en mulighed for at opretholde driftssikkerheden og gennemføre afvikling på den planlagte dato

- b) signifikante CCP'er overtræder artikel 34, stk. 2, ved ikke at etablere, gennemføre eller opretholde en passende procedure, der har til formål at sikre rettidig og korrekt afvikling eller overførsel af kundernes og clearingmedlemmernes aktiver og positioner i tilfælde af tilbagetrækning af tilladelsen i medfør af en afgørelse i henhold til artikel 20
- c) signifikante CCP'er overtræder artikel 35, stk. 1, andet afsnit, ved at outsource vigtige aktiviteter forbundet med risikostyring af CCP'en uden ESMA's godkendelse
- d) signifikante CCP'er overtræder artikel 39, stk. 1, ved ikke at føre særskilte fortegnelser og konti, som til enhver tid sætter den i stand til straks på konti hos CCP'en at skelne aktiver og positioner, som opbevares på vegne af et givet clearingmedlem, fra aktiver og positioner, som opbevares på vegne af ethvert andet clearingmedlem, og fra deres egne aktiver
- e) signifikante CCP'er overtræder artikel 39, stk. 2, ved ikke at tilbyde at føre og ved ikke at føre, hvor der anmodes herom, særskilte fortegnelser og konti, som gør det muligt for de enkelte clearingmedlemmer på konti hos CCP'en at skelne det pågældende clearingmedlems aktiver og positioner fra dem, som opbevares på den kunders vegne
- f) signifikante CCP'er overtræder artikel 39, stk. 3, ved ikke at tilbyde at føre og ved ikke at føre, hvor der anmodes herom, særskilte fortegnelser og konti, som gør det muligt for de enkelte clearingmedlemmer på konti hos CCP'en at skelne aktiver og positioner, som opbevares på vegne af en kunde, fra dem, som opbevares på vegne af andre kunder, eller ved ikke at tilbyde clearingmedlemmerne mulighed for at åbne flere konti i deres eget navn på vegne af deres kunder, hvor der anmodes herom
- g) signifikante CCP'er overtræder artikel 40 ved ikke at måle og vurdere så tæt på realtid som muligt deres likviditets- og krediteksponeringer over for de enkelte clearingmedlemmer og, hvis det er relevant, over for en anden CCP, som de har indgået en interoperabilitetsordning med, eller ved ikke at have adgang til relevante prisfastsættelseskilder for at kunne måle eksponeringerne korrekt på et rimeligt omkostningsgrundlag
- h) signifikante CCP'er overtræder artikel 41, stk. 1, ved ikke at pålægge, anmode om eller opkræve marginer for at begrænse deres krediteksponeringer fra deres clearingmedlemmer og, hvis det er relevant, CCP'er, med hvilke de har interoperabilitetsordninger, eller ved at pålægge, anmode om eller opkræve marginer, som ikke er tilstrækkelige til at dække eventuelle eksponeringer, som CCP'en skønner vil forekomme, indtil de relevante positioner realiseres, eller til at dække tab, som følger af mindst 99 % af eksponeringsbevægelserne inden for en passende tidshorizont, eller til at sikre, at CCP'en som et minimum dagligt stiller fuld sikkerhed for sine eksponeringer mod alle sine clearingmedlemmer og, hvis det er relevant, alle CCP'er, med hvilke de har interoperabilitetsordninger, eller ved ikke løbende at overvåge og ændre marginniveauet, så det afspejler de aktuelle markedsforhold under hensyntagen til eventuelle procykliske effekter
- i) signifikante CCP'er overtræder artikel 41, stk. 2, ved ikke ved fastsættelse af marginkrav at indføre modeller og parametre, som tager højde for de clearede produkters risikoprofil og intervallet mellem marginopkrævninger, markedslikviditet og mulige ændringer under transaktionens forløb
- j) signifikante CCP'er overtræder artikel 41, stk. 3, ved ikke at anmode om og opkræve marginer på intradagsbasis, i det mindste når på forhånd fastsatte tærskler er overskredet, eller ved at opbevare variationsmarginer på intradagsbasis, efter at den har opkrævet alle forfaldne betalinger, i stedet for at videregive dem, hvor det er muligt
- k) signifikante CCP'er overtræder artikel 42, stk. 3, ved ikke at opretholde en misligholdelsesfond, der som minimum sætter den i stand til under ekstreme, men plausible markedsvilkår at modstå misligholdelse hos det clearingmedlem, over for hvilket CCP'en har

de største eksponeringer, eller hos det andet- og det tredjestørste clearingmedlem, hvis summen af deres eksponeringer er større, eller ved at udvikle scenarier, som ikke omfatter de perioder, hvor de markeder, som CCP'en leverer tjenester til, oplevede de største udsving, og en række potentielle fremtidige scenarier, som tager højde for pludselige salg af finansielle ressourcer og hurtige reduktioner i markedslivviditeten.

l) signifikante CCP'er overtræder artikel 43, stk. 2, hvis misligholdelsesfonden, som er omhandlet i artikel 42, og de andre finansielle ressourcer, som er omhandlet i artikel 43, stk. 1, ikke sætter den i stand til at modstå misligholdelse hos de to clearingmedlemmer, over for hvilke den har de største eksponeringer under ekstreme, men plausible markedsvilkår

m) signifikante CCP'er overtræder artikel 44, stk. 1, ved ikke til enhver tid at have adgang til passende likviditet for at kunne gennemføre deres tjenester og aktiviteter eller ved ikke dagligt at måle sit potentielle likviditetsbehov

n) signifikante CCP'er overtræder artikel 45, stk. 1, 2 og 3, ved ikke at bruge de marginer, som et misligholdende clearingmedlem har indbetalt, forud for andre finansielle midler til dækning af tab

o) signifikante CCP'er overtræder artikel 45, stk. 4, ved ikke at anvende egne dedikerede ressourcer inden anvendelse af ikkemisligholdende clearingmedlemmers bidrag til misligholdelsesfonden

p) signifikante CCP'er overtræder artikel 45a, stk. 1, ved at træffe en eller flere af de foranstaltninger, der er anført i nævnte stykkes litra a), b) og c), hvis ESMA har pålagt CCP'en at afstå fra at træffe sådanne foranstaltninger i en periode, der er fastsat af ESMA

q) signifikante CCP'er overtræder artikel 46, stk. 1, ved at acceptere andet end højlikvid sikkerhedsstillelse med minimal kredit- og markedsrisiko til dækning af deres indledende og løbende eksponering over for clearingmedlemmer, hvor anden sikkerhedsstillelse ikke er tilladt i henhold til den delegerede retsakt, der vedtages af Kommissionen i henhold til artikel 46, stk. 3

r) signifikante CCP'er overtræder artikel 46, stk. 1, ved at acceptere offentlige garantier, offentlige bankgarantier eller forretningsbankgarantier, hvis sådanne garantier ikke er tilgængelige uden betingelser efter anmodning og inden for likvidationsperioden som omhandlet i artikel 41, eller ved i sine forretningsbetingelser ikke at fastsætte det acceptable minimumsniveau for sikkerhedsstillelse for de garantier, den accepterer, eller ved at acceptere offentlige garantier, offentlige bankgarantier eller forretningsbankgarantier til dækning af andre eksponeringer end deres oprindelige og løbende eksponering mod deres clearingmedlemmer, der er ikkefinansielle modparter, eller mod clearingmedlemmers kunder, forudsat at disse kunder hos clearingmedlemmerne er ikkefinansielle modparter eller ved, hvis der stilles offentlige garantier, offentlige bankgarantier eller forretningsbankgarantier over for CCP'en, ikke at opfylde kravene i nævnte stykkes tredje afsnit, litra a)-e)

s) signifikante CCP'er overtræder artikel 47, stk. 1, ved at investere deres finansielle midler i andet end kontantmidler eller højlikvide finansielle instrumenter med minimal markeds- og kreditrisiko, som skal kunne realiseres hurtigt med en minimal negativ indvirkning på prisen til følge

t) signifikante CCP'er overtræder artikel 47, stk. 3, ved ikke at deponere finansielle instrumenter, der indbetales som marginer eller som bidrag til misligholdelsesfonden, hos operatører af værdipapirafviklingssystemer, som sikrer fuld beskyttelse af disse finansielle instrumenter, i det omfang disse er tilgængelige, eller ved ikke at anvende andre meget sikre ordninger med autoriserede finansieringsinstitutter

u) signifikante CCP'er overtræder artikel 47, stk. 4, ved at deponere kontantmidler på andre måder end via meget sikre ordninger hos autoriserede finansieringsinstitutter eller via anvendelse af centralbankernes stående indskudsfacilitet eller en tilsvarende ordning i centralbankregi

v) signifikante CCP'er overtræder artikel 47, stk. 5, ved at deponere aktiver hos en tredjepart uden at sikre, at aktiver tilhørende clearingmedlemmer kan skelnes fra aktiver tilhørende CCP'en og aktiver tilhørende den pågældende tredjepart ved anvendelse af konti med forskellige navne i tredjepartens regnskab eller tilsvarende foranstaltninger, der resulterer i samme grad af beskyttelse, eller ved ikke at have øjeblikkelig adgang til de finansielle instrumenter i påkrævet tilfælde

w) signifikante CCP'er overtræder artikel 47, stk. 6, ved at investere deres kapital eller beløb, som har oprindelse i de krav, der er fastsat i artikel 41-44, i egne værdipapirer eller i deres moderselskabs eller datterselskabs værdipapirer

x) signifikante CCP'er overtræder artikel 48, stk. 1, ved ikke at råde over detaljerede procedurer, som skal følges, hvis et clearingmedlem ikke opfylder CCP'ens deltagelseskrav som fastsat i artikel 37 inden for den tidsfrist og efter de procedurer, som CCP'en har fastsat, eller ved ikke i detaljer at opstille de procedurer, som skal følges, hvis et clearingmedlems misligholdelse ikke anmeldes af CCP'en, eller ved ikke at revidere disse procedurer årligt

y) signifikante CCP'er overtræder artikel 48, stk. 2, ved ikke at træffe omgående foranstaltninger med henblik på at begrænse tab og likviditetspres, som følger af clearingmedlemmers misligholdelser, og sikre, at lukning af clearingmedlemmers positioner ikke griber forstyrrende ind i deres transaktioner eller udsætter ikkemisligholdende clearingmedlemmer for tab, som de ikke kunne forudse eller kontrollere

z) signifikante CCP'er overtræder artikel 48, stk. 3, ved ikke straks at underrette ESMA, inden misligholdelsesproceduren meddeles eller udløses

aa) signifikante CCP'er overtræder artikel 48, stk. 4, ved ikke at sikre, at deres misligholdelsesprocedurer kan håndhæves, og ved ikke at træffe alle rimelige foranstaltninger for at sikre, at de har retlige beføjelser til at realisere det misligholdende clearingmedlems egne positioner og overføre eller realisere det misligholdende clearingmedlems kunders positioner

ab) signifikante CCP'er overtræder artikel 49, stk. 1, ved ikke regelmæssigt at gennemgå de modeller og parametre, den har indført med henblik på at beregne marginkrav, bidrag til misligholdelsesfonde, krav til sikkerhedsstillelse eller andre risikokontrolmekanismer, ved ikke at udsætte modellerne for strenge stresstest for at vurdere deres modstandsdygtighed under ekstreme, men plausible markedsvilkår, ved ikke at foretage backtests for at vurdere den anvendte metodologis pålidelighed, ved ikke at indhente en uafhængig godkendelse, ved ikke at underrette ESMA om testresultaterne eller ved ikke at indhente ESMA's godkendelse, inden modellerne og parametrene ændres væsentligt, hvor ESMA ikke gav tilladelse til midlertidig vedtagelse af den pågældende ændring inden dens godkendelse

ac) signifikante CCP'er overtræder artikel 49, stk. 2, ved ikke regelmæssigt at teste de centrale aspekter ved deres misligholdelsesprocedurer eller ved ikke at træffe alle rimelige foranstaltninger for at sikre, at alle clearingmedlemmer forstår dem og har indført passende foranstaltninger med henblik på at håndtere en misligholdelsessituation

ad) signifikante CCP'er overtræder artikel 50, stk. 1, ved ikke at anvende, hvis det er praktisk og muligt, centralbankpenge til at afvikle deres transaktioner eller ved ikke at tage skridt til nøje at afgrænse kontantafviklingsrisici, hvis der ikke anvendes centralbankpenge

ae) signifikante niveau 2-CCP'er overtræder artikel 50, stk. 3, ved ikke at fjerne hovedrisikoen ved i det omfang, det er muligt, at anvende princippet om levering mod betaling, hvis den pågældende CCP er forpligtet til at foretage eller modtage levering af finansielle instrumenter

af) signifikante CCP'er overtræder artikel 50a eller 50b ved ikke at beregne KCCP som anført i nævnte artikler eller ved ikke at følge de regler for beregningen af KCCP, som er fastsat i artikel 50a, stk. 2, samt i artikel 50b og 50d

ag) signifikante CCP'er overtræder artikel 50a, stk. 3, ved ikke at beregne KCCP mindst én gang hvert kvartal eller ved at beregne den mindre hyppigt end krævet af ESMA i overensstemmelse med artikel 50a, stk. 3

ah) signifikante CCP'er overtræder artikel 51, stk. 2, ved ikke at have ikkediskriminerende adgang både til de data, de har brug for til at varetage deres funktioner, fra en handelsplads i det omfang, CCP'en opfylder de driftsmæssige og tekniske krav fastsat af handelspladsen, og til det relevante afviklingssystem

ai) signifikante CCP'er overtræder artikel 52, stk. 1, ved at indgå en interoperabilitetsaftale uden at opfylde de krav, der er fastsat i litra a)-d) i nævnte stykke

aj) signifikante CCP'er overtræder artikel 53, stk. 1, ved på konti at undlade at skelne mellem aktiver og positioner, der opbevares på vegne af en anden CCP, som den har indgået en interoperabilitetsordning med

ak) signifikante CCP'er overtræder artikel 54, stk. 1, ved at indgå en interoperabilitetsordning eller foretage en væsentlig ændring af en godkendt interoperabilitetsordning i henhold til afsnit V uden forhåndsgodkendelse fra ESMA.

VII. Overtrædelser i forbindelse med gennemsigtighed og oplysningers tilgængelighed:

a) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 1, ved ikke at offentliggøre priserne og gebyrerne for hver af de tjenesteydelser, som leveres, særskilt, herunder oplysninger om prisafslag og rabatter og betingelserne for at kunne drage fordel af nævnte reduktioner

b) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 1, ved ikke at forelægge oplysninger om omkostninger og indtægter i forbindelse med de tjenesteydelser, der leveres, for ESMA

c) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 2, ved ikke at underrette clearingmedlemmer og deres kunder om de risici, der er forbundet med tjenesteydelserne

d) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 3, ved ikke at underrette deres clearingmedlemmer eller ESMA om de prisoplysninger, der anvendes til at beregne deres ultimo dagen-eksponering over for clearingmedlemmerne, eller ved ikke at offentliggøre de clearede transaktioners volumen inden for hvert instrument, som cleares af CCP'en på et samlet grundlag

e) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 4, ved ikke at offentliggøre de operationelle og tekniske krav, som er forbundet med kommunikationsprotokollerne, der omfatter indholdet og de meddelelsesformater, den anvender til at kommunikere med tredjemand, herunder de operationelle og tekniske krav, der er omhandlet i artikel 7

f) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 5, ved ikke at offentliggøre alle overtrædelser begået af clearingmedlemmer af kriterierne i artikel 37, stk. 1, eller de krav, der er fastsat i artikel 38, stk. 1, undtagen hvis ESMA mente, at en sådan offentliggørelse ville udgøre en trussel mod den finansielle stabilitet eller tilliden til markedet eller ville være til alvorlig skade for de finansielle markeder eller forvolde de involverede parter uforholdsmæssigt stor skade

g) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 6, ved ikke at stille et simuleringsværktøj til rådighed for deres clearingmedlemmer, som giver dem mulighed for at bestemme den supplerende initialmargin på porteføljeniveau, som CCP'en kan kræve efter clearing af en ny transaktion, herunder en simulering af de marginkrav, de kan være omfattet af ved forskellige scenarier, eller ved ikke at stille værktøjet til rådighed via en beskyttet adgang

h) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 7, ved ikke på en klar og gennemsigtig måde at forsyne deres clearingmedlemmer med oplysninger om de initialmarginmodeller, de anvender, som nærmere fastsat i nævnte stykkes litra a), b) og c)

g) signifikante CCP'er overtræder artikel 38, stk. 8, ved som svar på en anmodning fra et clearingmedlem ikke at give eller med væsentlig forsinkelse give de oplysninger, der anmodes om, for at gøre det muligt for det pågældende clearingmedlem at overholde nævnte stykkes første afsnit, hvis sådanne oplysninger ikke allerede er givet

h) signifikante CCP'er overtræder artikel 39, stk. 7, ved ikke at offentliggøre beskyttelsesniveauerne og de omkostninger, der er forbundet med de forskellige adskillelsesniveauer, den tilbyder

i) signifikante CCP'er overtræder artikel 49, stk. 3, ved ikke at offentliggøre centrale oplysninger om deres risikostyringsmodel og de forudsætninger, der er lagt til grund for de i artikel 49, stk. 1, omhandlede stresstest

j) signifikante CCP'er overtræder artikel 50, stk. 2, ved ikke tydeligt gøre rede for stresstest, der er omhandlet forpligtelser med hensyn til levering af finansielle instrumenter, herunder om de er forpligtet til at foretage eller modtage levering af et finansielt instrument, eller om de dækker deltageres tab i forbindelse med leveringsprocessen

k) signifikante CCP'er overtræder artikel 50c, stk. 1, ved ikke at oplyse de clearingmedlemmer, som er institutter, eller deres kompetente myndigheder om de oplysninger, der er omhandlet i artikel 50c, stk. 1, litra a)-e)

l) signifikante CCP'er overtræder artikel 50c, stk. 2, ved ikke at underrette de clearingmedlemmer, som er institutter, mindst én gang hvert kvartal eller ved at underrette dem mindre hyppigt end krævet af ESMA i overensstemmelse med artikel 50c, stk. 2.

VIII. Overtrædelser i forbindelse med hindringer for tilsynsaktiviteterne:

a) signifikante CCP'er overtræder artikel 22c og forordning (EU) nr. 1095/2010 ved ikke at stille oplysninger til rådighed som svar på en afgørelse, der kræver oplysninger i henhold til samme stykke, eller ved at fremlægge ukorrekte eller vildledende oplysninger som svar på en simpel anmodning om oplysninger fra ESMA eller en afgørelse truffet af ESMA i henhold til samme stykke og bestemmelserne i forordning (EU) nr. 1095/2010

b) signifikante CCP'er eller deres repræsentanter forelægger ukorrekte eller vildledende oplysninger som svar på forespørgsler fremsat i medfør af bestemmelserne i forordning (EU) nr. 1095/2010

c) signifikante CCP'er overtræder bestemmelserne i forordning (EU) nr. 1095/2010 ved ikke at efterkomme ESMA's anmodning om optegnelser over telefon- eller data trafik

d) signifikante CCP'er efterkommer ikke rettidigt en tilsynsforanstaltning som krævet i henhold til en afgørelse vedtaget af ESMA i medfør af bestemmelserne i forordning (EU) nr. 1095/2010

e) signifikante CCP'er underkaster sig ikke et kontrolbesøg på stedet som krævet i henhold til en afgørelse om kontrolbesøg på stedet vedtaget af ESMA i medfør af bestemmelserne i forordning (EU) nr. 1095/2010."

BILAG IV

"BILAG

LISTE OVER OVERTRÆDELSER, DER ER OMHANDLET I ARTIKEL 10a-10e

Overtrædelser i forbindelse med afviklingsordninger:

- a) DLT-kontoførere overtræder artikel 10b, stk. 2, ved ikke at opfylde kravene i artikel 7, stk. 1, første afsnit, artikel 7, stk. 2, 4 og 5, samt artikel 7, stk. 6, første og andet afsnit
- b) DLT-kontoførere, der leverer CSD-kerneydelse sammen med en DLT-notar, et DLT-SS, et TSS eller en CSD, der udelukkende opererer i henhold til forordning (EU) nr. 909/2014, overtræder artikel 10b, stk. 8, ved ikke at præcisere deres rolle og deres ansvarsområder med hensyn til levering af disse tjenesteydelser i en juridisk bindende skriftlig aftale eller ved ikke at underrette deres respektive kompetente myndigheder om denne skriftlige aftale sammen med præcise oplysninger om, hvilken enhed der leverer CSD-kerneydelse, til hvilke DLT-baserede finansielle instrumenter eller kategorier af DLT-baserede finansielle instrumenter
- c) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 1, ved ikke kun at afvikle transaktioner inden for rammerne af en afviklingsordning, der er meddelt tilladelse til i henhold til artikel 10d
- d) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 1, ved ikke kun at afvikle transaktioner med andre DLT-kontoførere, der er en del af den samme afviklingsordning
- e) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 2, ved ikke at sikre, at alle transaktioner kun afvikles med indskud i den centralbank, der udsteder den pågældende valuta, at alle transaktioner i DLT-baserede finansielle instrumenter, der involverer en kontantdel, afvikles på DvP-basis, at afviklingsordningen mindst på afviklingsdatoen sikrer tilstrækkelig endelig afregning af overførsler af kontanter og DLT-baserede finansielle instrumenter, og at afviklingsordningen styrer sine juridiske, operationelle og forretningsrisici effektivt
- f) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 3, ved ikke at sikre, at den afviklingsordning, som de er en del af, og hver DLT-kontofører, der deltager i afviklingsordningen, opfylder kravene i nævnte artikels litra a)-c)
- g) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 4, ved ikke at identificere kilder til operationelle risici i forhold til afviklingsordningens funktion og begrænse deres indvirkning
- h) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 5, ved ikke at udarbejde, gennemføre og opretholde en hensigtsmæssig forretningskontinuitetsplan og en katastrofeberedskabsplan for at sikre opretholdelsen af afviklingsaktiviteterne inden for afviklingsordningen og sikre rettidig genopretning af deres transaktioner
- i) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 5, ved ikke at identificere, overvåge og forvalte de risici, som serviceydere kan indebære for deres transaktioner
- j) DLT-kontoførere, der leverer banktjenester til deres kunder i forbindelse med afviklingsaktiviteten inden for afviklingsordningen, overtræder artikel 10c, stk. 6, ved ikke at overholde de specifikke tilsynsmæssige krav vedrørende de kreditrisici, der er forbundet med disse tjenesteydelser, som fastsat i nævnte artikels litra a)-f)
- k) DLT-kontoførere, der leverer banktjenester til deres kunder i forbindelse med afviklingsaktiviteten inden for afviklingsordningen, overtræder artikel 10c, stk. 7, ved ikke at overholde de specifikke tilsynsmæssige krav vedrørende de likviditetsrisici, der er forbundet med disse tjenesteydelser, som fastsat i nævnte artikels litra a)-e)

- l) DLT-kontoførere, der deltager i en afviklingsordning, overtræder artikel 10c, stk. 8, ved ikke at indgå en juridisk bindende skriftlig aftale, der klart præciserer DLT-kontoførernes roller og ansvarsområder inden for afviklingsordningen
- m) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 8, ved at være medlem af mere end to afviklingsordninger eller ved at deltage i en afviklingsordning, der ikke består af mindst to DLT-kontoførere
- n) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 9, ved ikke at aktivere den i artikel 10, litra e), omhandlede overgangsstrategi eller ved ikke at underrette ESMA om aktiveringen af deres overgangsstrategi og om tidsplanen for overgangen, hvor den aggregerede markedsværdi har nået det i artikel 3, stk. 3, angivne beløb
- o) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 9, ved ikke at aktivere overgangsstrategien, hvor de DLT-baserede finansielle instrumenter er omsættelige værdipapirer udstedt af SMV'er, og hvor markedsværdien af disse omsættelige værdipapirer når op på 45 mia. EUR
- p) DLT-kontoførere overtræder artikel 10c, stk. 10, ved ikke månedligt at indberette de i nævnte artikels litra a)-e) nævnte oplysninger til ESMA eller ved ikke at indberette tilstrækkelig detaljeret information til, at ESMA kan kontrollere, at afviklingsordningen og de deltagende DLT-kontoførere overholder nævnte artikel
- r) DLT-kontoførere overtræder artikel 10d, stk. 2, ved ikke at indgive de i nævnte artikels litra a)-g) omhandlede oplysninger til ESMA
- s) DLT-kontoførere overtræder artikel 10d, stk. 2, ved ikke uden unødigt ophold at underrette ESMA om alle væsentlige ændringer af de tidligere meddelte oplysninger om afviklingsordningen
- t) DLT-kontoførere, der tilslutter sig afviklingsordningen efter ordningens startdato, overtræder artikel 10d, stk. 2, ved ikke at forelægge ESMA de oplysninger om afviklingsordningens nye sammensætning senest én måned, før de påbegynder afvikling af DLT-baserede finansielle instrumenter
- u) DLT-kontoførere overtræder artikel 10e, stk. 2, ved ikke at fastlægge og offentliggøre en klar og detaljeret overgangsstrategi for at reducere aktiviteten i en specifik afviklingsordning, hvor det kræves i henhold til litra a)-c), eller ved ikke at sikre, at omstillingsstrategien opfylder kravene i artikel 10e, stk. 2 og 3."

BILAG V

"BILAG VII

LISTE OVER OVERTRÆDELSER, DER ER OMHANDLET I AFSNIT V OG VI FOR UDBYDERE AF KRYPTOAKTIVTJENESTER

1. Personer overtræder artikel 59, stk. 1, ved at levere kryptoaktivtjenester uden at være meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 63 eller uden at have tilladelse til at levere kryptoaktivtjenester i henhold til artikel 60.
2. Enheder, der har tilladelse til at levere kryptoaktivtjenester i henhold til artikel 60, stk. 2-6, overtræder artikel 60, stk. 6a, ved ikke hvert år at give ESMA oplysninger om deres samlede årsomsætning, navnlig om hvor stor en procentdel af deres samlede årsomsætning ifølge de seneste tilgængelige regnskaber, som deres ledelsesorgan har godkendt, der hidrører fra levering af kryptoaktivtjenester.
3. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 65, stk. 1, ved ikke at indgive de i nævnte artikel, stk. 1, litra a)-d), omhandlede oplysninger.
4. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 66, stk. 1, ved ikke at handle ærligt, redeligt og professionelt i overensstemmelse med deres kunders og potentielle kunders bedste interesse.
5. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 66, stk. 2, ved ikke at kommunikere med deres kunder på en måde, der er fair, tydelig og ikkevildledende.
6. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 66, stk. 3, ved ikke at advare kunder om risiciene i forbindelse med transaktioner i kryptoaktiver.
7. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 66, stk. 4, ved ikke at offentliggøre deres pris-, omkostnings- og gebyrpolitikker.
8. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 66, stk. 5, ved ikke at offentliggøre på et fremtrædende sted på deres websted oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på klimaet og andre miljørelaterede negative virkninger af den konsensusmekanisme, der anvendes til at udstede hvert kryptoaktiv, for hvilke de leverer tjenester til.
9. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 67, stk. 1, ved ikke at have indført forsigtighedshensyn svarende til beløb, der mindst er lig det højeste af det beløb, der er fastsat i nævnte stykkes litra a) eller b).
10. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 67, stk. 4, hvis deres kapitalgrundlag ikke består af egentlige kernekapitalposter og -instrumenter, der er omhandlet i artikel 26-30 i forordning (EU) nr. 575/2013, efter det fulde fradrag, jf. artikel 36 i nævnte forordning, uden anvendelse af de tærskelbaserede undtagelser, der er omhandlet i nævnte forordnings artikel 46 og 48, eller hvis de ikke har en forsikringspolice, der dækker Unionens geografiske område, hvor der ydes kryptoaktivtjenester, eller en tilsvarende garanti, og ikke opfylder betingelserne i nævnte artikels stk. 5 eller 6.
11. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 1, hvis medlemmer af deres ledelsesorgan ikke har et tilstrækkeligt godt omdømme eller ikke har passende viden, kompetence og erfaring, både enkeltvis og tilsammen, til at varetage deres

opgaver, eller ikke påviser, at de er i stand til at afsætte tilstrækkelig tid til effektivt at varetage deres opgaver.

12. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 2, ved at have aktionærer eller selskabsdeltagere, som direkte eller indirekte besidder kvalificerede andele, og som ikke har et tilstrækkeligt godt omdømme.
13. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 4, ved ikke at vedtage politikker og procedurer, der er tilstrækkeligt effektive til at sikre overensstemmelse med denne forordning.
14. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 5, ved ikke at ansætte personale med den viden, kompetence og ekspertise, der er nødvendig for at udføre de opgaver, som de har fået tildelt.
15. Medlemmer af ledelsesorganet hos udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 6, ved ikke at vurdere eller regelmæssigt evaluere effektiviteten af den politik og de ordninger og procedurer, der er indført for at efterleve afsnit V, kapitel 2 og 3, og træffe passende foranstaltninger til at afhjælpe eventuelle mangler i den henseende.
16. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 7, ved ikke at træffe alle rimelige foranstaltninger for at sikre kontinuitet og regelmæssighed i leveringen af disse kryptoaktivtjenester og anvende passende og forholdsmæssigt afpassede ressourcer og procedurer, herunder robuste og sikre IKT-systemer, som krævet ved forordning (EU) 2022/2554, eller ved ikke at udfærdige en forretningskontinuitetspolitik, som omfatter planer for IKT-driftsstabilitet samt planer for IKT-indsats og -genopretning, der er oprettet i henhold til artikel 11 og 12 i forordning (EU) 2022/2554, som i tilfælde af en afbrydelse af udbydernes IKT-systemer og -procedurer har til formål at sikre, at væsentlige data og funktioner i forbindelse med kryptoaktivtjenesterne bevares, eller, hvor dette ikke er muligt, den rettidige genopretning af disse data og funktioner og den rettidige genoptagelse af kryptoaktivtjenesterne.
17. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 8, ved ikke at have indført mekanismer, systemer og procedurer som krævet ved forordning (EU) 2022/2554 og effektive procedurer og ordninger for risikovurdering for at overholde bestemmelserne i den nationale lovgivning til gennemførelse af [direktiv (EU) 2015/849], og ved ikke at overvåge og evaluere regelmæssigt, om disse mekanismer, systemer og procedurer er tilstrækkelige og effektive.
18. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 68, stk. 9, ved ikke at føre fortegnelser over alle de kryptoaktivtjenester, -aktiviteter, -ordrer og -transaktioner, som de har foretaget.
19. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 69 ved ikke straks at give meddelelse om eventuelle ændringer i deres ledelsesorgan, inden nye medlemmer udøver nogen som helst aktivitet.
20. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 70, stk. 1, ved ikke at beskytte kundernes ejendomsrettigheder, navnlig i tilfælde af en kryptoaktivtjenesteudbyders insolvens, og ved ikke at forhindre, at kundernes kryptoaktiver anvendes for deres egen regning.
21. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 70, stk. 2, ved ikke at have indført passende ordninger til beskyttelse af kundernes rettigheder og forhindre

anvendelse for egen regning af kundernes midler, hvis deres forretningsmodel kræver besiddelse af kundernes midler, bortset fra e-pengetokens.

22. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 70, stk. 3, ved ikke at placere kundernes midler hos et kreditinstitut eller en centralbank ved slutningen af arbejdsdagen efter den dag, hvor kundernes midler, bortset fra e-pengetokens, er modtaget, og ved at midlerne ikke opbevares på en konto, der kan identificeres særskilt i forhold til de konti, der anvendes til anbringelse af midler tilhørende udbyderne af kryptoaktivtjenester.
23. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 70, stk. 4, ved at udbyde betalingstjenester, men ikke informere deres kunder om disse tjenesters art samt vilkår og betingelser, herunder henvisninger til gældende national ret og kundernes rettigheder, eller om hvorvidt disse tjenester udbydes af dem direkte eller af en tredjepart.
24. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 71, stk. 1, ved ikke at fastlægge og opretholde effektive og gennemsigtige procedurer for øjeblikkelig, retfærdig og konsekvent behandling af klager fra kunderne.
25. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 71, stk. 2, ved ikke at give kunderne mulighed for at indgive klager vederlagsfrit.
26. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 71, stk. 3, ved ikke at informere kunderne om muligheden for at indgive en klage og ved ikke at stille en model til indgivelse af klager samt oplysninger om eventuelle foranstaltninger, der er truffet som reaktion på disse klager, til rådighed for kunderne.
27. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 71, stk. 4, ved ikke at undersøge alle klager rettidigt og retfærdigt eller ved ikke at meddele resultatet af sådanne undersøgelser til deres kunder inden for en rimelig frist.
28. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 72, stk. 1, ved ikke at gennemføre og opretholde effektive politikker og procedurer, der skal identificere, forebygge, håndtere og oplyse om interessekonflikter mellem udbyderen af kryptoaktivtjenester selv og dennes aktionærer eller medlemmer, udbyderen selv og en person, der er direkte eller indirekte forbundet med udbyderne af kryptoaktivtjenester eller deres aktionærer eller selskabsdeltagere gennem et kontrolforhold, dem selv og medlemmerne af deres ledelsesorgan, dem selv og deres ansatte, dem selv og deres kunder eller to eller flere kunder, hvis gensidige interesser er i konflikt.
29. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 72, stk. 2, ved ikke på et fremtrædende sted på deres websted at oplyse kunder og potentielle kunder om interessekonflikters generelle karakter og årsagerne hertil samt de skridt, der er taget for at afbøde disse risici.
30. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 72, stk. 3, ved ikke at fremsende de i artikel 72, stk. 2, omhandlede oplysninger i elektronisk form og ved ikke at give tilstrækkeligt præcise oplysninger til, at hver kunde kan træffe en informeret beslutning om køb af en sådan token.
31. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 72, stk. 4, ved ikke at vurdere og gennemgå mindst en gang om året deres politik vedrørende interessekonflikter og ikke at træffe alle passende foranstaltninger til at afhjælpe eventuelle mangler i den henseende.

32. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 73, stk. 1, ved ikke at træffe alle rimelige foranstaltninger for at undgå yderligere operationelle risici som følge af outsourcing af tjenester eller aktiviteter til tredjeparter.
33. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 73, stk. 2, ved ikke at have en politik for outsourcing, herunder for beredskabsplaner og exitstrategier.
34. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 73, stk. 3, ved ikke i en skriftlig aftale at fastlægge deres egne og serviceyderens rettigheder og forpligtelser, hvortil de outsourcer tjenester eller aktiviteter, og ved ikke at give ret til at opsiges denne aftale.
35. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 74 ved ikke at have en plan, der er egnet til at understøtte en velordnet afvikling af deres aktiviteter i henhold til gældende national ret, herunder med hensyn til kontinuitet eller genopretning af kritiske aktiviteter.
36. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 1, ved ikke at have indgået en aftale med deres kunder om en præcisering af deres opgaver og ansvarsområder, når de leverer deponering og administration af kryptoaktiver, og ved ikke i denne aftale som minimum at medtage de i artikel 75, stk. 1, litra a)-g), fastsatte elementer.
37. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 2, ved ikke at føre en fortegnelse over de kundepositioner, der føres i hver kundes navn, og, hvor det er relevant, ved ikke hurtigst muligt at registrere eventuelle bevægelser i denne fortegnelse i henhold til instrukser fra deres kunder, som dokumenteres ved en transaktion, der regelmæssigt registreres i fortegnelsen over kundepositioner.
38. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 3, ved ikke at indføre en politik for deponering med interne regler og procedurer med henblik på sikker opbevaring af eller kontrol med kryptoaktiverne eller metoder til adgang til kryptoaktiverne, og ved ikke efter anmodning at stille dem til rådighed for kunderne i et elektronisk format.
39. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 5, ved ikke mindst en gang hvert kvartal, og efter anmodning fra kunden, at give en oversigt over kundens positioner vedrørende de kryptoaktiver, der er registreret i den pågældende kundes navn, og som identificerer de pågældende kryptoaktiver, deres saldo, værdi og overførsler af kryptoaktiver i den pågældende periode.
40. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 6, ved ikke at sikre, at der er indført de nødvendige procedurer til at returnere kryptoaktiver deponeret på vegne af deres kunder eller metoder til adgang så hurtigt som muligt til disse kunder.
41. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 7, første afsnit, ved ikke at holde kryptoaktiver deponeret på vegne af deres kunder adskilt fra deres egne kryptoaktiver og ved ikke at sikre, at metoden til adgang til kundernes kryptoaktiver tydeligt er identificeret som sådan, og ved ikke at sikre, at deres kunders kryptoaktiver på den distributed ledger er adskilt fra deres egne kryptoaktiver.

42. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 7, andet afsnit, ved ikke at holde de kryptoaktiver, der opbevares i depot, adskilt juridisk fra kryptoaktivtjenesteudbyderens formue i kryptoaktivtjenesteudbyderens kunders interesse, samt ved ikke at sikre, at de kryptoaktiver, der opbevares i depot, er operationelt adskilt fra kryptoaktivtjenesteudbyderens formue.
43. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der leverer deponering og administration af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 75, stk. 9, ved ikke at gøre brug af andre udbydere af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 59, når den benytter andre udbydere af kryptoaktivtjenester til levering af deponering og administration af kryptoaktiver eller underretter deres kunder herom.
44. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 1, ved ikke at fastsætte, opretholde og gennemføre klare og gennemsigtige regler for driften af den handelsplatform for kryptoaktiver, som den driver, og ved ikke som minimum at fastsætte de i nævnte artikels litra a)-h), omhandlede elementer i driftsreglerne.
45. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 2, ved ikke at sikre, før optagelsen til handel af kryptoaktiver, at kryptoaktivet er i overensstemmelse med handelsplatformens driftsregler og ved ikke at have vurderet egnetheden af det pågældende kryptoaktiv.
46. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 4, ved ikke at udfærdige handelsplatformens driftsregler på et af hjemlandets officielle sprog eller på et sprog, som er almindeligt i internationale finanskrede.
47. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 5, ved at handle for egen regning på den handelsplatform for kryptoaktiver, som den driver
48. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 6, ved at benytte sig af handel på grundlag af ejermatchning uden kundens samtykke.
49. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 7, ved ikke at sørge for at have effektive systemer, procedurer og ordninger, der sikrer, at deres handelssystem opfylder artikel 76, stk. 7, litra a)-h).
50. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 8, ved ikke at underrette ESMA, hvis de identificerer tilfælde af markedsmisbrug eller forsøg på markedsmisbrug, der forekommer i eller gennem deres handelssystem.
51. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 9, ved ikke løbende at offentliggøre alle købs- og salgspriser samt markedsdybden ved disse priser, der anføres for kryptoaktiver gennem deres handelsplatforme inden for normal åbningstid.
52. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 10, ved ikke at offentliggøre pris, volumen og tidspunkt for de transaktioner, der udføres i forbindelse med kryptoaktiver handlet på deres handelsplatforme, så tæt på realtid som teknisk muligt.

53. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 11, ved ikke at stille de oplysninger, der er offentliggjort i overensstemmelse med artikel 76, stk. 9 og 10, vederlagsfrit til rådighed for offentligheden 15 minutter efter offentliggørelsen.
54. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 12, ved ikke at påbegynde den fuldstændige afvikling af en kryptoaktivtransaktion på distributed ledgeren senest 24 timer efter, at transaktionen er gennemført på handelsplatformen, eller i tilfælde af transaktioner, der afvikles uden for distributed ledgeren, ved afslutningen af handelen på dagen for afviklingen.
55. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 13, ved ikke at sikre, at deres gebyrstrukturer er gennemsigtige, retfærdige og ikkeforskelsbehandlende, og at de ikke tilskynder til at placere, ændre eller annullere ordrer eller gennemføre transaktioner på en måde, der bidrager til ureglementerede handelsvilkår eller markedsmissbrug som omhandlet i afsnit VI.
56. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der driver en handelsplatform for kryptoaktiver, overtræder artikel 76, stk. 14, ved ikke at råde over ressourcer og backupfaciliteter.
57. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der veksler mellem kryptoaktiver og midler eller andre kryptoaktiver, overtræder artikel 77, stk. 1, ved ikke at indføre en ikkeforskelsbehandlende handelspolitik, som navnlig angiver, hvilken type kunder de accepterer at drive handel med, og hvilke betingelser kunderne skal opfylde.
58. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der veksler mellem kryptoaktiver og midler eller andre kryptoaktiver, overtræder artikel 77, stk. 2, ved ikke at offentliggøre en fast pris på kryptoaktiverne eller en metode til fastsættelse af prisen på de kryptoaktiver, som de foreslår at veksle mod midler eller andre kryptoaktiver, og enhver gældende grænse, som er fastlagt af dem, for det beløb, der skal veksles.
59. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der veksler mellem kryptoaktiver og midler eller andre kryptoaktiver, overtræder artikel 77, stk. 3, ved ikke at udføre kundernes ordrer til de viste priser på det tidspunkt, hvor ordren vedrørende veksling er endelig, og ved ikke at underretter deres kunder om betingelserne for, at deres ordre betragtes som endelig.
60. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der veksler mellem kryptoaktiver og midler eller andre kryptoaktiver, overtræder artikel 77, stk. 4, ved ikke at offentliggøre nærmere oplysninger om de transaktioner, de har udført.
61. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der udfører ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 78, stk. 1, ved ikke ved ordrens udførelse at træffe alle nødvendige foranstaltninger for at opnå det bedst mulige resultat for deres kunder.
62. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der udfører ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 78, stk. 2, ved ikke at etablere og gennemføre effektive ordreudførelsesordninger, der gør det muligt for dem at overholde artikel 78, stk. 1, og sikre den øjeblikkelige, redelige og hurtige udførelse af kundeordrer og forhindre misbrug af oplysninger vedrørende kundeordrer gennem deres ansatte.
63. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der udfører ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 78, stk. 3, ved ikke at give deres kunder passende og klare oplysninger om deres politik for ordreudførelse som omhandlet i artikel 78,

stk. 2, og ved ikke klart, tilstrækkelig udførligt og på en for kunderne letforståelig måde at gøre rede for, hvordan kundeordrer skal udføres, samt ved ikke at indhente forudgående samtykke fra hver enkelt kunde vedrørende politikken for ordreudførelse.

64. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der udfører ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 78, stk. 4, ved ikke at kunne påvise over for deres kunder på deres anmodning, at de har udført deres ordrer i overensstemmelse med deres politik for ordreudførelse, og ved ikke at kunne påvise over for ESMA på sidstnævntes anmodning, at de overholder artikel 78.
65. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der udfører ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 78, stk. 5, ved ikke at underrette deres kunder om muligheden for, at kundeordrer kan udføres uden for handelsplatformen, hvis politikken for ordreudførelse giver mulighed herfor, og ved ikke at indhente forudgående udtrykkeligt samtykke fra deres kunder, inden de begynder at udføre deres ordrer uden for handelsplatformen.
66. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der udfører ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 78, stk. 6, ved ikke regelmæssigt at overvåge effektiviteten af deres ordreudførelsesordninger og deres politik for ordreudførelse samt ved ikke at give de kunder, som de har et løbende kundeforhold med, meddelelse om enhver væsentlig ændring af deres ordreudførelsesordninger eller deres politik for ordreudførelse.
67. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der placerer kryptoaktiver, overtræder artikel 79, stk. 1, ved ikke at meddele udbyderen, den person, der anmoder om optagelse til handel, eller en tredjepart, der handler på deres vegne, inden kontraktindgåelse med disse, den påtænkte type placering, en angivelse af størrelsen af de transaktionsgebyrer, der er forbundet med den foreslåede placering, den sandsynlige timing, proces og pris samt oplysninger om målgruppen af købere.
68. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der placerer kryptoaktiver, overtræder artikel 79, stk. 1, ved ikke at opnå godkendelse fra udstedere af disse kryptoaktiver eller enhver tredjepart, der handler på deres vegne, for så vidt angår oplysningerne anført i artikel 79, stk. 1, første afsnit.
69. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 79, stk. 2, ved ikke at medtage deres bestemmelser om interessekonflikter og specifikke og passende procedurer til at identificere, forebygge, håndtere og afsløre eventuelle interessekonflikter, der opstår som følge af placering af kryptoaktiverne hos deres egne kunder, og når den foreslåede pris for placering af kryptoaktiver er overvurderet eller undervurderet, eller af at udbyderen udbetaler eller giver incitamenter, herunder ikkemonetære incitamenter.
70. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der modtager og formidler ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 80, stk. 1, ved ikke at indføre og gennemføre procedurer og ordninger, der sikrer hurtig og korrekt formidling af kunders ordrer til udførelse på en handelsplatform for kryptoaktiver eller til en anden udbyder af kryptoaktivtjenester.
71. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der modtager og formidler ordrer vedrørende kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 80, stk. 2, ved at modtage aflønning, rabat eller naturalieydelse til gengæld for at videresende kundeordrer til en

særlig handelsplatform for kryptoaktiver eller til en anden udbyder af kryptoaktivtjenester.

72. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der yder rådgivning om kryptoaktiver eller porteføljepleje af kryptoaktiver, overtræder artikel 81, stk. 1, ved ikke at vurdere, om kryptoaktivtjenesterne eller kryptoaktiverne er egnede for deres kunder eller potentielle kunder.
73. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der yder rådgivning om kryptoaktiver, overtræder artikel 81, stk. 2, ved ikke i god tid, inden der ydes rådgivning om kryptoaktiver, at informere potentielle kunder om, hvorvidt rådgivningen ydes på et uafhængigt grundlag eller er baseret på en bred eller en mere begrænset analyse af forskellige kryptoaktiver, herunder om rådgivningen er begrænset til kryptoaktiver udstedt eller udbudt af enheder, der har tætte forbindelser med udbyderen af kryptoaktivtjenester eller eventuelle andre juridiske eller økonomiske forbindelser, som f.eks. en kontraktmæssig forbindelse, som indebærer en risiko for at svække det uafhængige grundlag for den ydede rådgivning.
74. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der yder porteføljepleje af kryptoaktiver, overtræder artikel 81, stk. 3, ved at modtage og beholde gebyrer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelse, der betales eller leveres af en udsteder, udbyder, person, der anmoder om optagelse til handel, eller enhver tredjepart eller en person, der handler på vegne af en tredjepart, i tilknytning til rådgivning om kryptoaktiver til udbyderens kunder.
75. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der yder rådgivning om kryptoaktiver, overtræder artikel 81, stk. 4, ved ikke at give potentielle kunder oplysninger om alle udgifter og dertil knyttede gebyrer, herunder udgifter til rådgivning.
76. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der yder rådgivning om kryptoaktiver, overtræder artikel 81, stk. 9, ved ikke at advare kunder eller potentielle kunder om de forskellige elementer, som nævnt i artikel 81, stk. 9, litra a)-e).
77. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der yder rådgivning om kryptoaktiver, overtræder artikel 81, stk. 10, ved ikke at fastlægge, opretholde og gennemføre politikker og procedurer, der sætter dem i stand til at indsamle og vurdere alle de oplysninger, der er nødvendige for at foretage den i artikel 81, stk. 1, omhandlede vurdering af hver enkelt kunde.
78. Udbydere af kryptoaktivtjenester, der udbyder tjenester vedrørende overførsel af kryptoaktiver på kunders vegne, overtræder artikel 82, stk. 1, ved ikke at indgå en aftale med deres kunder om en præcisering af deres opgaver og ansvarsområder og ved som minimum ikke at medtage de i artikel 82, stk. 1, litra a)-e), omhandlede elementer.
79. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 88, stk. 1, medmindre betingelserne i artikel 88, stk. 2, er opfyldt, ved ikke hurtigst muligt at give offentligheden oplysninger om den i artikel 87 omhandlede viden, og som direkte vedrører en udsteder, hvis kryptoaktiver udbyderen yder, på en måde, der giver offentligheden mulighed for hurtig adgang til og fuldstændig, korrekt og rettidig vurdering af oplysningerne.
80. Fysiske eller juridiske personer overtræder artikel 89, stk. 2, ved at deltage i insiderhandel eller forsøge at deltage i insiderhandel eller anvende intern viden om

kryptoaktiver til at erhverve eller afhænde disse kryptoaktiver direkte eller indirekte og for deres egen regning eller for tredjeparts regning.

81. Fysiske eller juridiske personer overtræder artikel 89, stk. 2, ved at anbefale, at en anden person deltager i insiderhandel, eller tilskynde en anden person til at deltage i insiderhandel."
82. Fysiske eller juridiske personer, der er i besiddelse af intern viden om kryptoaktiver, overtræder artikel 89, stk. 3, ved at anbefale eller tilskynde en anden person til at erhverve eller afhænde kryptoaktiver eller til at annullere eller ændre en ordre vedrørende kryptoaktiver.
83. Fysiske eller juridiske personer overtræder artikel 90, stk. 1, ved uretmæssigt at videregive intern viden til andre personer, medmindre en sådan oplysning sker som led i den normale udøvelse af arbejde, erhverv eller funktioner.
84. Fysiske eller juridiske personer overtræder artikel 91, stk. 1, ved at deltage eller forsøge at deltage i markedsmanipulation som beskrevet i artikel 91, stk. 2 og 3.
85. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 92, stk. 1, ved ikke at have indført effektive systemer og procedurer med henblik på at forebygge og afsløre markedsmisbrug.
86. Udbydere af kryptoaktivtjenester overtræder artikel 92, stk. 1, ved ikke at underrette ESMA om enhver begrundet mistanke om en ordre eller transaktion, herunder annullering eller ændring heraf, og andre aspekter af distributed ledger-teknologiens funktion såsom konsensusmekanismen, hvor der kan foreligge omstændigheder, der tyder på, at der er begået markedsmisbrug, at det begås, eller at det vil blive begået.

BILAG VI

I bilaget til gennemførelsesforordning (EU) nr. 909/2014 foretages følgende ændringer:

a) Overskriften affattes således:

"LISTE OVER TJENESTEYDELSER OG OVERTRÆDELSER".

b) Følgende tilføjes som afsnit D og E:

"AFSNIT D

Liste over overtrædelser, der er omhandlet i artikel 11b

I. Overtrædelser vedrørende afviklingsdisciplin

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 6, stk. 3, ved ikke at indføre procedurer, der letter afviklingen af transaktioner på den planlagte afviklingsdato

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 6, stk. 4, ved ikke at træffe foranstaltninger til at tilskynde og skabe incitamenters til rettidig afvikling af transaktioner ved deres deltagere

c) signifikante CSD'er overtræder artikel 7, stk. 1, ved ikke at indføre et system, som overvåger afviklingsfejl af transaktioner

d) signifikante CSD'er overtræder artikel 7, stk. 1, ved ikke at aflægge regelmæssigt rapport om antal tilfælde af afviklingsfejl og de nærmere enkeltheder i forbindelse hermed og ved ikke at indsende eventuelle andre relevante oplysninger, herunder de af CSD'erne og deres deltagere påtænkte foranstaltninger med henblik på forbedring af afviklingseffektiviteten

e) signifikante CSD'er overtræder artikel 7, stk. 2, ved ikke at indføre procedurer, der letter afviklingen af transaktioner med de i artikel 5, stk. 1, omhandlede finansielle instrumenter, som ikke afvikles på den planlagte afviklingsdato

f) signifikante CSD'er overtræder artikel 7, stk. 2, ved ikke at indføre en sanktionsmekanisme, der tjener som et effektivt afskrækkende middel over for deltagere, som forårsager afviklingsfejl.

II. Overtrædelser vedrørende krav om indhentelse af en tilladelse eller en godkendelse

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 16 ved at påbegynde deres aktiviteter uden at have indhentet forudgående tilladelse i overensstemmelse med nævnte artikel

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 16 ved ikke til enhver tid at opfylde betingelserne for tilladelsen

c) signifikante CSD'er overtræder artikel 17 ved ikke at overholde den deri fastsatte procedure for de relevante ansøgninger om tilladelse

d) signifikante CSD'er overtræder artikel 19 ved at udvide deres virksomhed til at omfatte supplerende tjenesteydelser eller aktiviteter, ved at outsource en kerneydelse eller ved at oprette et interoperabelt link uden at have indhentet forudgående tilladelse i overensstemmelse med nævnte artikel

e) signifikante CSD'er overtræder artikel 19a ved at outsource en kerneydelse til en anden CSD inden for deres koncern uden at have indhentet forudgående tilladelse i overensstemmelse med nævnte artikel

f) signifikante CSD'er overtræder nævnte artikel ved at opnå de i artikel 16 og 54 påkrævede tilladelser på grundlag af urigtige erklæringer eller på anden uretmæssig vis i henhold til bestemmelserne i artikel 20, stk. 1, litra b), og artikel 57, stk. 1, litra b).

III. Overtrædelser i forbindelse med indberetningskrav

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 22 ved ikke at indgive alle de oplysninger, der er nødvendige med henblik på revisionen og evalueringen, herunder periodiske oplysninger via den centrale database, som fastsat i nævnte artikel

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 22a ved ikke at udarbejde passende planer for sit beredskab og velordnede afvikling og forelægge dem for ESMA i overensstemmelse med nævnte artikel.

IV. Overtrædelser vedrørende organisatoriske krav, interessekonflikter eller regler for god forretningsskik

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 26, stk. 1, ved ikke at indføre effektive ledelsesordninger, hvilket omfatter en klar organisatorisk struktur med en veldefineret, gennemskelig og konsekvent ansvarsfordeling og effektive procedurer til at identificere, styre, overvåge og indberette de risici, som de er eller kan blive udsat for, samt hensigtsmæssige aflønningspolitikker og interne kontrolmekanismer, herunder en god administrativ praksis og solide regnskabsmæssige procedurer

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 26, stk. 2, ved at levere bankmæssige accessoriske tjenesteydelser til andre CSD'er i henhold til artikel 54a uden at have indført klare regler og procedurer til håndtering af potentielle interessekonflikter og mindskelse af risikoen for forskelsbehandling af disse andre CSD'er og deres deltagere

c) signifikante CSD'er overtræder artikel 26, stk. 3, ved ikke at opretholde og anvende effektive, skriftlige organisatoriske og administrative retningslinjer til at identificere og styre potentielle interessekonflikter mellem deres deltagere eller deres kunder og dem selv og ved ikke at opretholde og gennemføre passende tvistbilæggelsesprocedurer til håndtering af eventuelle interessekonflikter

d) signifikante CSD'er overtræder artikel 26, stk. 4, ved ikke at offentliggøre deres forvaltningsordning og forretningsorden

e) signifikante CSD'er overtræder artikel 26, stk. 5, ved ikke at have passende procedurer, som gør det muligt for de ansatte at indberette potentielle overtrædelser af denne forordning internt gennem en særlig kanal

f) signifikante CSD'er overtræder artikel 26, stk. 6, ved ikke at være underlagt regelmæssig og uafhængig revision eller ved ikke at fremlægge resultaterne af disse revisioner for ledelsesorganet eller ved ikke at stille dem til rådighed for ESMA og, hvor det er relevant ikke at tage hensyn til potentielle interessekonflikter mellem medlemmerne af brugerudvalget og CSD'en, for brugerudvalget

g) signifikante CSD'er overtræder artikel 27, stk. 1, ved ikke at sikre, at deres øverste ledelse har et tilstrækkeligt godt omdømme og tilstrækkelig erfaring til at sikre en sund og forsvarlig ledelse af CSD'en

h) signifikante CSD'er overtræder artikel 27, stk. 2, ved ikke at have et ledelsesorgan, hvoraf mindst en tredjedel, dog ikke mindre end to, af medlemmerne er uafhængige

i) signifikante CSD'er overtræder artikel 27, stk. 3, ved at knytte aflønningen af de uafhængige medlemmer og andre menige medlemmer af ledelsesorganet til CSD'ens driftsresultat

j) signifikante CSD'er overtræder artikel 27, stk. 4, ved ikke at sikre, at ledelsesorganet er sammensat af egnede medlemmer med et tilstrækkeligt godt omdømme og en passende blanding af kvalifikationer, erfaring og kendskab til enheden og markedet, eller ved ikke at

sikre, at de menige medlemmer af ledelsesorganet fastsætter et mål for repræsentation af det underrepræsenterede køn i ledelsesorganet og udarbejder en politik for, hvordan antallet af repræsentanter fra det underrepræsenterede køn kan øges for at opfylde målet, eller ved ikke at sikre, at målet, politikken og gennemførelsen heraf offentliggøres

k) signifikante CSD'er overtræder artikel 27, stk. 5, ved ikke at fastsætte på entydig vis ledelsesorganets opgaver og ansvarsområder i overensstemmelse med relevant national lovgivning eller ved ikke at stille efter anmodning referatet af møderne i ledelsesorganet til rådighed for den kompetente myndighed og revisor

l) signifikante CSD'er overtræder artikel 27, stk. 11, ved ikke at give ESMA oplysninger om CSD'ens ejerstruktur og om, hvilke personer der har en kvalificeret andel i CSD'en, og om størrelsen af deres interesser, eller ved ikke at offentliggøre disse oplysninger eller oplyse om ejerskifte, som indebærer en ændring af kontrollen med CSD'en

m) signifikante CSD'er overtræder artikel 27a, stk. 1, ved ikke at underrette ESMA om eventuelle ændringer i deres ledelse og ved ikke at forelægge ESMA alle oplysninger, der er nødvendige for at vurdere deres overholdelse af artikel 27, stk. 1-5

n) signifikante CSD'er overtræder artikel 28, stk. 1, ved ikke at nedsætte et brugerudvalg for hvert af de værdipapirafviklingssystemer, som de driver, ved ikke at sikre, at brugerudvalget består af repræsentanter for udstedere og deltagere i sådanne værdipapirafviklingssystemer, eller ved ikke at sikre, at brugerudvalgets anbefalinger er uafhængig af enhver direkte indflydelse fra CSD'ens ledelse

o) signifikante CSD'er overtræder artikel 28, stk. 2, ved ikke uden forskelsbehandling at definere mandatet for hvert af de nedsatte brugerudvalg, forvaltningsordningen til sikring af uafhængighed, arbejdsgangen og adgangskravene for brugerudvalgets medlemmer samt, hvorledes de vælges, eller ved ikke at offentliggøre forvaltningsordningen, eller ved ikke at sikre, at brugerudvalget rapporterer direkte til ledelsesorganet, og at det afholder regelmæssige møder

p) signifikante CSD'er overtræder artikel 28, stk. 3 og 4, ved ikke at give brugerudvalgene mulighed for at give anbefaling til ledelsesorganet om væsentlige ordninger, der påvirker deres medlemmer, som f.eks. kriterierne for accept af udstedere eller deltagere i deres respektive værdipapirafviklingssystemer samt på serviceniveau, eller ved ikke at give brugerudvalgene mulighed for at forelægge en ikkebindende udtalelse for ledelsesorganet med en detaljeret begrundelse for CSD'ens prisstrukturer

q) signifikante CSD'er overtræder artikel 28, stk. 6, ved ikke straks at give ESMA og brugerudvalget meddelelse om enhver afgørelse, hvor ledelsesorganet beslutter ikke at følge brugerudvalgets anbefaling

r) signifikante CSD'er overtræder artikel 29, stk. 1, ved ikke i en periode på mindst ti år at opbevare alle deres registre om de tjenesteydelser, der leveres, og aktiviteter, der udføres, herunder de accessoriske tjenesteydelser, der er omhandlet i afsnit B og C i bilaget, for at give ESMA mulighed for at kontrollere, om kravene i denne forordning er opfyldt

s) signifikante CSD'er overtræder artikel 29, stk. 1a, ved ikke at stille krav om, at udstedere skal indhente og fremsende en gyldig identifikator for juridiske enheder (LEI) til CSD'en

t) signifikante CSD'er overtræder artikel 29, stk. 2, ved ikke efter anmodning at stille de i artikel 29, stk. 1, omhandlede registre til rådighed for ESMA og de relevante myndigheder, og for enhver anden offentlig myndighed, der i henhold til EU-ret eller national lovgivning i CSD'ens hjemland, har beføjelse til at kræve adgang til sådanne registre, med henblik på opfyldelse af deres mandat

- (u) signifikante CSD'er overtræder artikel 30, stk. 2, ved ikke at fastlægge deres egne og serviceyderens rettigheder og forpligtelser i en skriftlig aftale om outsourcing, og ved ikke at sikre, at aftalen om outsourcing giver CSD'en mulighed for at bringe aftalen til ophør
- v) signifikante CSD'er overtræder artikel 30, stk. 3, ved ikke efter anmodning at stille alle nødvendige oplysninger til rådighed for ESMA og de relevante myndigheder, således at de er i stand til at vurdere, om de outsourcete aktiviteter er i overensstemmelse med kravene i denne forordning
- w) signifikante CSD'er overtræder artikel 30, stk. 4, ved ikke at underrette ESMA om outsourcingen af de i afsnit B i bilaget omhandlede tjenesteydelser forud for gennemførelsen af outsourcingen og ved ikke at fremlægge alle relevante oplysninger, således at ESMA er i stand til at vurdere, om kravene i denne artikel er opfyldt
- (x) signifikante CSD'er overtræder artikel 32 ved ikke at have klart definerede mål og målsætninger, som kan opnås, f.eks. med hensyn til mindstemål af tjenesteydelser, forventet risikostyring og forretningsprioriteter, og ved ikke at have gennemsigtige regler for behandling af klager
- y) signifikante CSD'er overtræder artikel 33, stk. 1, ved ikke at offentliggøre for hvert af de værdipapirafviklingssystemer, som de driver, deltagelseskriterier, som giver fair og åben adgang for alle juridiske personer, som har til hensigt at blive deltagere, og ved ikke at sørge for, at kriterierne er gennemsigtige, objektive og ikkediskriminerende, således at de sikrer fair og åben adgang til CSD'en under behørig hensyntagen til risici for den finansielle stabilitet og orden på markederne, og ved ikke at sikre, at kriterier, der begrænser adgangen, kun må anvendes i det omfang, de berettiget styrer en specificeret risiko, som CSD'en udsættes for
- z) signifikante CSD'er overtræder artikel 33, stk. 2, ved ikke at behandle anmodninger om adgang omgående ved at besvare sådanne anmodninger i løbet af højst en måned og offentliggør procedurerne for behandling af anmodninger om adgang
- aa) signifikante CSD'er overtræder artikel 33, stk. 3, ved at nægte deltagere, der opfylder kriterierne i artikel 33, stk. 1, adgang, uden at der foreligger en behørig skriftlig begrundelse, og uden at der er belæg herfor i en omfattende risikovurdering
- bb) signifikante CSD'er overtræder artikel 33, stk. 4, ved ikke at have objektive og gennemsigtige procedurer for suspension og velordnet udtræden af deltagere, der ikke længere opfylder deltagelseskriterierne i artikel 33, stk. 1
- cc) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 1, ved ikke at offentliggøre for hvert af de værdipapirafviklingssystemer, som de driver, og for hver af de andre kerneydelser, som de leverer, de priser og gebyrer, der er forbundet med de kerneydelser anført i afsnit A i bilaget, som de udbyder, eller ved ikke at give oplysning om prisen og gebyrerne for enkeltstående tjenesteydelser og opgaver, som leveres eller varetages særskilt, herunder om nedslag og rabatter og betingelserne for at kunne drage fordel af nævnte reduktioner, eller ved ikke at give deres kunder særskilt adgang til de specifikke tjenesteydelser
- dd) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 2, ved ikke at offentliggøre prislisten, således at det bliver lettere at sammenligne tilbud, og således at kunderne ved, hvilken pris de kan forvente at skulle betale for brugen af tjenesteydelser
- ee) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 3, ved ikke at være bundet af deres offentliggjorte prispolitik for så vidt angår deres kerneydelser
- ff) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 4, ved ikke at give kunderne oplysninger, der sætter dem i stand til at sammenholde fakturaen med de offentliggjorte prislister

gg) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 5, ved ikke at give alle kunder oplysninger, der sætter dem i stand til at vurdere de risici, der er forbundet med tjenesteydelserne

(hh) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 6, ved ikke at redegøre separat for omkostningerne og indtægterne i forbindelse med de kerneydelser, der leveres, og ved ikke at forelægge disse oplysninger for ESMA

ii) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 7, ved ikke at redegøre for omkostningerne og indtægterne i forbindelse med de accessoriske tjenesteydelser, der leveres som helhed, og ved ikke at forelægge disse oplysninger for ESMA

jj) signifikante CSD'er overtræder artikel 34, stk. 8, ved ikke at føre et internt regnskab over deres aktiviteter og ved ikke i disse regnskaber som minimum at adskille de omkostninger og indtægter, der er forbundet med hver enkelt af deres kerneydelser fra dem, der er forbundet med accessoriske tjenesteydelser.

V. Overtrædelser vedrørende krav til CSD-tjenesteydelser

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 36 ved ikke for hvert af de værdipapirafviklingssystemer, som de driver, at have passende regler og procedurer, herunder solide regnskabsmetoder og kontroller, som skal medvirke til at sikre værdipapiremissioners integritet samt reducere og styre de risici, der er forbundet med opbevaring og afvikling af transaktioner med værdipapirer

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 37 ved ikke at træffe passende afstemningsforanstaltninger, som kan gennemføres ved hjælp af DLT, for at kontrollere, om det antal værdipapirer, der udgør en værdipapiremission eller en del af en værdipapiremission, og CSD'en, svarer til summen af de værdipapirer, der er registreret på de værdipapirkonti, som tilhører deltagerne i det værdipapirafviklingssystem, som CSD'en driver, og på de ejerkonti, der opretholdes af CSD'en, når dette er relevant, eller ved ikke at foretage afstemningen mindst én gang dagligt

c) signifikante CSD'er overtræder artikel 37, stk. 2, ved ikke, hvis andre enheder er involveret i afstemningsprocessen for en bestemt værdipapiremission, f.eks. ustederen, registratoren, emissionsinstitutter, overførselsfirmaer, værdipapircentraler, andre CSD'er eller andre enheder, at træffe passende samarbejds- og informationsudvekslingsforanstaltninger med nogle af disse enheder, således at emissionens integritet opretholdes

d) signifikante CSD'er overtræder artikel 37, stk. 3, ved at tillade overtræk på værdipapirer, debetsaldi eller værdipapiroprettelse i et værdipapirafviklingssystem, som drives af CSD'en

e) signifikante CSD'er overtræder artikel 38, stk. 1, ved ikke for hvert af de værdipapirafviklingssystemer, som de driver, at have fortegnelser og konti, som til enhver tid sætter dem i stand til omgående at adskille en given deltagers værdipapirer fra enhver anden deltagers og, hvis det er relevant, fra CSD'ens egne aktiver

f) signifikante CSD'er overtræder artikel 38, stk. 2, ved ikke at have fortegnelser og konti, der sætter en given deltager i stand til at adskille deltagerens værdipapirer fra dem, som deltageren opbevarer på vegne af kunder

g) signifikante CSD'er overtræder artikel 38, stk. 3, ved ikke at have fortegnelser og konti, der giver mulighed for adskillelse af samlekonti

h) signifikante CSD'er overtræder artikel 38, stk. 4, ved ikke at have fortegnelser og konti, der giver mulighed for adskillelse af individuelle konti

i) signifikante CSD'er overtræder artikel 38, stk. 6, ved ikke at offentliggøre beskyttelsesniveauerne og de omkostninger, der er forbundet med de forskellige

adskillelsesniveauer, de tilbyder, eller ved ikke at tilbyde disse tjenesteydelser på rimelige forretningsmæssige vilkår, eller ved ikke at sikre, at de nærmere oplysninger vedrørende de forskellige adskillelsesniveauer omfatter en beskrivelse af de væsentligste lovmæssige virkninger af de respektive adskillelsesniveauer, som tilbydes, herunder oplysninger om gældende ret om insolvens i de pågældende jurisdiktioner

j) signifikante CSD'er overtræder artikel 38, stk. 7, ved at anvende værdipapirer, der ikke tilhører dem, under hvilke som helst omstændigheder, eller ved at anvende deltageres værdipapirer uden at have indhentet de pågældende deltageres forudgående udtrykkelige samtykke, eller ved ikke at stille krav om, at deltagerne indhenter et eventuelt påkrævet forudgående samtykke fra deres kunder

k) signifikante CSD'er overtræder artikel 39, stk. 1, ved ikke at sikre, at det værdipapirafviklingssystem, som de driver, giver deltagerne tilstrækkelig beskyttelse

l) signifikante CSD'er overtræder artikel 39, stk. 2, ved ikke at sikre, at hvert værdipapirafviklingssystem, som de driver, fastsætter tidspunkterne for overførselsordres indgang og uigenkaldelighed i det pågældende værdipapirafviklingssystem i overensstemmelse med [forordning (EU) .../... om endelig afregning]

m) signifikante CSD'er overtræder artikel 39, stk. 3, ved ikke at oplyse, hvilke regler der gælder for endelige overførsler af værdipapirer og kontanter i et værdipapirafviklingssystem

n) signifikante CSD'er overtræder artikel 39, stk. 5, ved ikke at træffe alle rimelige foranstaltninger til, i overensstemmelse med de i artikel 39, stk. 3, omhandlede regler, at sikre, at overførsler af værdipapirer og kontanter, jf. artikel 39, stk. 3, gennemføres som realtids- eller intradagsafvikling og under alle omstændigheder senest ved forretningsdagens slutning på den faktiske afviklingsdato

o) signifikante CSD'er overtræder artikel 39, stk. 6, ved ikke at sikre, at modtagere har adgang til at anvende det kontante nettoprovenu af værdipapirafviklinger senest ved forretningsdagens slutning på den planlagte afviklingsdato, hvis CSD'en tilbyder de i artikel 40, stk. 3, omhandlede tjenesteydelser

p) signifikante CSD'er overtræder artikel 39, stk. 7, ved ikke at sikre, at alle værdipapirtransaktioner mod kontantbeløb eller e-pengetokens mellem direkte deltagere i et værdipapirafviklingssystem, som drives af en CSD, og som afvikles i det pågældende værdipapirafviklingssystem, afvikles på DvP-basis

q) signifikante CSD'er overtræder artikel 40, stk. 1, ved ikke at afvikle kontantbetalingerne for sit værdipapirafviklingssystem i centralbankpenge, hvis det er praktisk muligt

r) signifikante CSD'er overtræder artikel 40, stk. 2, ved ikke at være direkte forbundet til en fælles afviklingsinfrastruktur, der er integreret med centralbankernes realtidsbruttoafviklingssystemer, som drives i Unionen, og ved ikke at give deres deltagere mulighed for at afvikle deres transaktioner i de valutaer, der er tilgængelige på en sådan platform, på konti, der er åbnet på platformen, hvis en sådan CSD tilbyder at afvikle kontantbetalingerne for sit værdipapirafviklingssystem i en valuta, der er tilgængelig på platformen

s) signifikante CSD'er overtræder artikel 40, stk. 3, ved ikke at tilbyde at afvikle kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer på en anden måde end dem, der er anført i nævnte artikel 40, stk. 3, hvis CSD'en ikke afvikler i centralbankpenge

t) signifikante CSD'er overtræder artikel 41, stk. 1, ved ikke for hvert af de værdipapirafviklingssystemer, som de driver, at have effektive og klart definerede regler og

procedurer til håndtering af en eller flere deltageres misligholdelse, som sikrer, at CSD'en kan træffe rettidige foranstaltninger med henblik på at begrænse tab og likviditetspres og fortsat opfylde sine forpligtelser

u) signifikante CSD'er overtræder artikel 41, stk. 2, ved ikke at offentliggøre deres regler og relevante procedurer vedrørende misligholdelse

v) signifikante CSD'er overtræder artikel 41, stk. 3, ved ikke sammen med deres deltagere og andre relevante interesserede parter at afprøve og revidere CSD'er regelmæssigt procedurene vedrørende misligholdelse med henblik på at sikre, at de er praktiske og effektive.

VI. Overtrædelser vedrørende tilsynsmæssige krav

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 42 ved ikke at indføre en solid risikostyringsstruktur med henblik på både at styre retlige, forretningsmæssige, operationelle og andre direkte eller indirekte risici, herunder foranstaltninger for at begrænse omfanget af svig og forsømmelse

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 43, stk. 1, ved ikke at have regler, procedurer og aftaler, som er tydelige og letforståelige, også vedrørende de værdipapirafviklingsystemer, som de driver, og alle andre tjenesteydelser, som de leverer

c) signifikante CSD'er overtræder artikel 43, stk. 2, ved ikke at udforme regler, procedurer og aftaler således, at de kan håndhæves i alle relevante jurisdiktioner, herunder i tilfælde af en deltagers misligholdelse

d) signifikante CSD'er overtræder artikel 43, stk. 3, ved at drive forretninger i forskellige jurisdiktioner, uden at træffe alle rimelige foranstaltninger til at identificere og begrænse de risici, der opstår som følge af potentielle lovkonflikter på tværs af jurisdiktioner

e) signifikante CSD'er overtræder artikel 44 ved ikke at have solide forvaltnings- og kontrolsystemer samt IT-værktøjer med henblik på at identificere, overvåge og styre generelle forretningsmæssige risici, herunder tab som følge af en ringe gennemført forretningsstrategi, pengestrømme og store driftsudgifter

f) signifikante CSD'er overtræder artikel 45, stk. 1, ved ikke at identificere kilder til operationelle risici, både interne og eksterne, og begrænse deres indvirkning ved at anvende passende IKT-værktøjer, kontroller og procedurer, som er oprettet og styres i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2022/2554, samt ved at anvende eventuelle andre relevante værktøjer, kontroller og procedurer for andre typer af operationelle risici, herunder for alle de værdipapirafviklingsystemer, som de driver

g) signifikante CSD'er overtræder artikel 45, stk. 3, ved ikke at udarbejde, gennemføre og opretholde for tjenesteydelser, som de leverer, samt for hvert af de værdipapirafviklingsystemer, som de driver, en passende forretningskontinuitetspolitik og en katastrofeberedskabsplan, herunder en IKT-forretningskontinuitets politik og -katastrofeberedskabsplan, der er etableret i overensstemmelse med forordning (EU) 2022/2554, som har til formål at sikre beskyttelse af deres tjenesteydelser, rettidig genopretning af transaktioner og opfyldelse af deres forpligtelser i tilfælde af hændelser, som i høj grad risikerer at afbryde transaktioner

h) signifikante CSD'er overtræder artikel 45, stk. 4, ved ikke at sikre, at de i artikel 45, stk. 3, omhandlede planer giver mulighed for at genoptage alle transaktioner og deltagernes positioner fra det tidspunkt, hvor de blev afbrudt, for at give deltagerne i en CSD mulighed for at opretholde driftssikkerheden og foretage afvikling på den planlagte dato, bl.a. ved at sikre, at kritiske IT-systemer omgående kan genoptage driften fra det tidspunkt, hvor de blev afbrudt som fastsat i artikel 12, stk. 5 og 7, i forordning (EU) 2022/2554

i) signifikante CSD'er overtræder artikel 45, stk. 5, ved ikke at planlægge og gennemføre programmerede test af foranstaltningerne i artikel 45, stk. 1-4

j) signifikante CSD'er overtræder artikel 45, stk. 6, ved ikke at identificere, overvåge og forvalte de risici, som de vigtigste deltagere i de værdipapirafviklingsystemer, de driver, samt serviceydere og forsyningsleverandører og andre CSD'er eller andre markedsinfrastrukturer kan indebære for deres transaktioner, eller ved ikke, efter anmodning, at give ESMA og de relevante myndigheder oplysninger om sådanne risici, der identificeres, eller ved ikke omgående at underrette ESMA og relevante myndigheder om eventuelle andre operationelle hændelser end hændelser i relation til IKT-risici som følge af sådanne risici

k) signifikante CSD'er overtræder artikel 45a ved ikke at opfylde kravene i artikel 45a, litra a)-e), når de selv driver en kerneydelse ved hjælp af DLT

l) signifikante CSD'er overtræder artikel 46, stk. 1, ved ikke at opbevare deres finansielle aktiver i centralbanker, kreditinstitutter, der er meddelt tilladelse, eller CSD'er, der er meddelt tilladelse

m) signifikante CSD'er overtræder artikel 46, stk. 2, ved ikke, når det er nødvendigt, at have umiddelbar adgang til deres aktiver

n) signifikante CSD'er overtræder artikel 46, stk. 3, ved ikke kun at investere finansielle midler i kontantinstrumenter eller i højlikvide finansielle instrumenter med minimal markeds- og kreditrisiko, eller ved ikke at sikre, at investeringerne kan realiseres hurtigt med en minimal negativ indvirkning på prisen til følge

o) signifikante CSD'er overtræder artikel 46, stk. 5, ved ikke at sikre, at den samlede risikoeksponering over for individuelle kreditinstitutter eller CSD'er, der er meddelt tilladelse, i hvilke de opbevarer deres finansielle aktiver, forbliver inden for rimelige koncentrationsgrænser

p) signifikante CSD'er overtræder artikel 47, stk. 1, ved ikke at sørge for, at kapital, herunder tilbageholdt overskud og reserver, til enhver tid står i forhold til de risici, som følger af CSD'ens aktiviteter, og ved ikke at sikre, at den til enhver tid er tilstrækkelig til at garantere, at CSD'en er passende sikret mod operationelle, juridiske, depot-, investerings- og forretningsmæssige risici, således at CSD'en fortsat kan levere tjenesteydelser som en going concern og sikre en velordnet afvikling eller omstrukturering af CSD'ernes aktiviteter over en passende periode på mindst seks måneder under en række stressscenarier

q) signifikante CSD'er overtræder artikel 47a, stk. 1, ved at anvende udskudt nettoafvikling uden at fastlægge de regler og procedurer, der gælder for denne mekanisme og for afviklingen af deltagernes nettofordringer og -forpligtelser

r) signifikante CSD'er overtræder artikel 47a, stk. 2, ved at anvende udskudt nettoafvikling uden at måle, overvåge, forvalte og rapportere om de kredit- og likviditetsrisici som følger af denne mekanisme til de kompetente myndigheder.

VII. Overtrædelser vedrørende krav til CSD-links

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 1, ved ikke, før de etablerer et CSD-link, at identificere, vurdere, overvåge og forvalte alle potentielle risikokilder for dem selv og deres deltagere som følge af CSD-linket eller ved ikke at træffe de fornødne foranstaltninger til at reducere dem

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 2, ved at etablere interoperable links med andre CSD'er uden forudgående tilladelse i overensstemmelse med proceduren i artikel 48b

- c) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 2a, ved at etablere interoperable links, der outsourcer nogle af deres tjenesteydelser i forbindelse med disse interoperable links til en offentlig enhed i overensstemmelse med artikel 30, stk. 5, eller CSD-links, der ikke er interoperable, uden at underrette ESMA forud for gennemførelsen af sådanne links
- d) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 2c, ved at etablere et link med et tredjelands CSD uden at opfylde betingelserne og kravene i artikel 48 eller ved at etablere et interoperabelt link med et tredjelands CSD uden at indgive en ansøgning om tilladelse i overensstemmelse med artikel 17
- e) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 3, ved ikke at sikre, at et link, som de har etableret, giver tilstrækkelig beskyttelse til de linkede CSD'er og deres deltagere, især hvad angår eventuelle lån optaget af CSD'er og koncentrationen og de likviditetsrisici, der opstår som følge af linkaftalerne, eller ved at etablere et link, der ikke understøttes af en passende kontraktmæssig foranstaltning med en præcisering af de linkede CSD'ers og, om nødvendigt, CSD-deltagernes respektive rettigheder og forpligtelser, eller ved at træffe kontraktmæssige foranstaltninger med konsekvenser på tværs af jurisdiktioner, som ikke omfatter et utvetydigt lovvalg for de enkelte aspekter af linkets aktiviteter
- f) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 4, ved i tilfælde af foreløbige værdipapiroverførsler mellem linkede CSD'er at genoverføre værdipapirer, inden den første overførsel bliver endelig
- g) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 5, ved at anvende et indirekte link eller et mellemlid til at drive et CSD-link med en anden CSD uden at måle, overvåge og forvalte de yderligere risici, som følger af anvendelsen af det pågældende indirekte link eller mellemlid og træffe de fornødne foranstaltninger til at reducere dem
- h) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 6, ved ikke at have solide afstemningsprocedurer for at sikre, at deres respektive registre indeholder nøjagtige oplysninger
- i) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 7, ved ikke at tillade DvP-afvikling af transaktioner mellem deltagere i linkede CSD'er, hvis det er praktisk muligt, eller ved ikke at give ESMA og de relevante myndigheder detaljerede begrundelser for et eventuelt CSD-link, der ikke giver mulighed for DvP-afvikling
- j) signifikante CSD'er overtræder artikel 48, stk. 8, ved ikke at sikre, at interoperable værdipapirafviklingssystemer og CSD'er, som anvender en fælles afviklingsinfrastruktur, indfører identiske tidspunkter for overførselsordres indgang i systemet og overførselsordres uigenkaldelighed, eller ved ikke at sikre, at værdipapirafviklingssystemerne og CSD'erne anvender tilsvarende regler vedrørende tidspunktet for endelig overførsel af værdipapirer og kontanter
- k) signifikante CSD'er overtræder artikel 48a, stk. 2, hvis et sådant krav finder anvendelse på dem, ved ikke at etablere og opretholde et bilateralt link med hvert af de andre CSD-knudepunkter
- l) signifikante CSD'er overtræder artikel 48a, stk. 3, hvis et sådant krav finder anvendelse på dem, ved ikke at etablere og opretholde et bilateralt link med et CSD-knudepunkt
- m) signifikante CSD'er overtræder artikel 48a, stk. 5, ved ikke at sikre, at alle finansielle instrumenter, der er udstedt i hver af de involverede CSD'er i et bilateralt link, der er etableret i henhold til artikel 48a, stk. 2 eller 3, alt efter tilfældet, er stillet til rådighed for afvikling via dette bilaterale link

n) signifikante CSD'er overtræder artikel 48b ved at etablere et interoperabelt link uden at anmode ESMA om forudgående tilladelse i overensstemmelse med proceduren i nævnte artikel.

VIII. Overtrædelser i forbindelse med adgangskrav

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 49, stk. 2, ved ikke at behandle en anmodning fra en udsteder om at registrere deres værdipapirer i en CSD, enten ved første registrering eller efterfølgende, omgående og uden forskelsbehandling, eller ved ikke at afgive svar til den anmodende udsteder i løbet af tre måneder

b) signifikante CSD'er overtræder artikel 49, stk. 3, ved at give afslag på at levere tjenesteydelser til en udsteder af andre grunde end på grundlag af en samlet risikovurdering, eller såfremt CSD'en ikke leverer de i afsnit A, punkt 1, i bilaget, omhandlede tjenesteydelser i tilknytning til værdipapirer, for hvilke udstederen anmoder om tjenesteydelser

c) signifikante CSD'er overtræder artikel 51a ved at afslå en anmodning i henhold til nævnte artikel 51a af andre grunde end af hensyn til risikoen, eller ved at afslå anmodningen med den begrundelse, at de mister markedsandele

d) signifikante CSD'er overtræder artikel 52, stk. 1, ved ikke at behandle en anmodning om adgang fra en anden CSD omgående, eller ved ikke at afgive svar til den anmodende CSD i løbet af tre måneder eller ved ikke at sikre, at CSD-linket, hvis den modtagende CSD accepterer anmodningen, gennemføres inden for en rimelig frist, som højst må være 12 måneder

e) signifikante CSD'er overtræder artikel 52, stk. 2, ved at nægte en anmodende CSD adgang af andre grunde end, hvis dette vil true de finansielle markeders gnidningsløse og velordnede funktion eller forårsage systemiske risici, eller ved at nægte adgang uden en samlet risikovurdering, eller ved ikke at give den anmodende CSD en fuldstændig begrundelse for afslaget

f) signifikante CSD'er overtræder artikel 52, stk. 2a, ved at nægte at give adgang via et link som omhandlet i artikel 48a, stk. 2 eller 3, uden at give ESMA og den anmodende CSD en behørig begrundelse for afslaget via den centrale database, ved at give afslag, som ikke har belæg i en samlet risikovurdering, eller ved ikke at forelægge ESMA deres foreslåede foranstaltninger til at reducere de risici, der ligger til grund for afslaget, senest 30 arbejdsdage efter underretning af ESMA og den anmodende CSD om afslaget

g) signifikante CSD'er overtræder artikel 53, stk. 1, ved ikke at give CCP'er og handelspladser adgang til deres værdipapirafviklingsystemer på et ikkediskriminerende og gennemsigtigt grundlag

h) signifikante CSD'er overtræder artikel 53, stk. 2, ved ikke at behandle anmodninger om adgang omgående, og ved ikke at afgive svar til den anmodende part i løbet af tre måneder

i) signifikante CSD'er overtræder artikel 53, stk. 3, ved at nægte adgang af andre grunde end, hvis en sådan adgang ville berøre de finansielle markeders gnidningsløse og velordnede funktion eller forårsage systemiske risici, eller ved at afslå anmodningen med den begrundelse, at de mister markedsandele, eller ved ikke at give den anmodende part en fuldstændig skriftlig begrundelse for afslaget med belæg i en samlet risikovurdering.

IX. Overtrædelser i forbindelse med levering af bankmæssige accessoriske tjenesteydelser

a) signifikante CSD'er overtræder artikel 54, stk. 1, ved at afvikle kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingsystemer over deres egne konti, jf. artikel 40, stk. 3,

eller ved på anden måde at levere andre bankmæssige accessoriske tjenesteydelser, jf. afsnit C i bilaget, uden at have opnået forudgående tilladelse i overensstemmelse med artikel 54 og 55

b) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 54, overtræder artikel 54, stk. 2, ved ikke at sikre, at oplysningerne, som de giver til markedsdeltagerne om risici og omkostninger, der er forbundet med afviklingen over deres egne konti, er klare og rimelige, og at de ikke er vildledende, ved ikke at give kunder eller potentielle kunder tilstrækkelige oplysninger til, at de kan identificere og evaluere de risici og omkostninger, der er forbundet med afviklingen over CSD'ens egne konti, eller ved ikke efter anmodning at give sådanne oplysninger

c) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 54, overtræder artikel 54, stk. 4, ved ikke til enhver tid at opfylde de gældende betingelser for tilladelsen i henhold til denne forordning, og ved ikke hurtigst muligt at underrette de kompetente myndigheder om alle væsentlige ændringer, der påvirker betingelserne for tilladelsen

d) signifikante CSD'er overtræder artikel 54a, stk. 1, ved at afvikle kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer over konti oprettet hos en anden CSD som omhandlet i artikel 40, stk. 3, uden at have opnået forudgående tilladelse i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 54a og 55

e) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 54a, overtræder artikel 54a, stk. 2, ved ikke at sikre, at de oplysninger, som CSD'en selv eller den udpegede CSD leverer til markedsdeltagerne om de risici og omkostninger, der er forbundet med afvikling over konti oprettet hos en anden CSD, er klare og rimelige, og at de ikke er vildledende, ved ikke at give kunder eller potentielle kunder tilstrækkelige oplysninger til, at de kan identificere og evaluere de risici og omkostninger, der er forbundet med afviklingen over konti oprettet hos en anden CSD, eller ved ikke efter anmodning at give sådanne oplysninger

f) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 54a, overtræder artikel 54a, stk. 3, ved at bruge tilladelsen til at udpege en anden CSD i overensstemmelse med artikel 54a, stk. 1, til at udføre andre aktiviteter end til at levere de i bilagets afsnit C omhandlede bankmæssige accessoriske tjenesteydelser til afviklingen af kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer

g) signifikante CSD'er overtræder artikel 54a, stk. 5, ved at udpege en anden CSD i overensstemmelse med artikel 54a, stk. 1, til at afvikle kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer i en valuta i det land, hvor den udpegede CSD er etableret, hvis sådanne betalinger i kontanter eller i e-pengetokens overstiger den i overensstemmelse med artikel 54b, stk. 12, fastsatte tærskel

h) signifikante CSD'er overtræder artikel 54b, stk. 1, ved at afvikle kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer over konti oprettet hos et kreditinstitut som omhandlet i artikel 40, stk. 3, uden at have opnået forudgående tilladelse i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 54b og 55

i) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 54b, overtræder artikel 54b, stk. 2, ved ikke at sikre, at oplysningerne, som CSD'en eller det udpegede kreditinstitut giver til markedsdeltagerne om risici og omkostninger, der er forbundet med afviklingen over kreditinstitutters konti er klare og rimelige, og at de ikke er vildledende, ved ikke at give kunder eller potentielle kunder tilstrækkelige oplysninger til, at de kan identificere og evaluere de risici og omkostninger, der er forbundet med afviklingen over konti oprettet hos et kreditinstitut, eller ved ikke efter anmodning at give sådanne oplysninger

j) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 54b, overtræder artikel 54b, stk. 3, ved at bruge tilladelsen til at udpege et kreditinstitut i

overensstemmelse med artikel 54b, stk. 1, til at udføre andre aktiviteter end til at levere de i bilagets afsnit C omhandlede bankmæssige accessoriske tjenesteydelser til afviklingen af kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer

k) signifikante CSD'er overtræder artikel 54b, stk. 6, ved at udpege et kreditinstitut i overensstemmelse med artikel 54b, stk. 1, til at afvikle kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer i en valuta i det land, hvor den udpegende CSD er etableret, hvis sådanne betalinger i kontanter overstiger den i overensstemmelse med artikel 54b, stk. 12, fastsatte tærskel for afvikling i kontanter eller i e-pengetokens

l) signifikante CSD'er overtræder artikel 54c, stk. 1, ved at afvikle kontantbetalingerne for alle eller en del af deres værdipapirafviklingssystemer i e-pengetokens på en anden måde end over deres egne konti i overensstemmelse med artikel 54, over konti oprettet hos en anden CSD i overensstemmelse med artikel 54a eller over konti oprettet hos et kreditinstitut i overensstemmelse med artikel 54b

m) signifikante CSD'er overtræder artikel 54c, stk. 2, ved ikke at sikre, at alle betingelserne i denne artikel 54c, stk. 2, er opfyldt, når CSD'en afvikler kontantbetalingerne for alle eller en del af sine værdipapirafviklingssystemer i e-pengetokens

n) signifikante CSD'er overtræder artikel 55 ved at levere bankmæssige accessoriske tjenesteydelser i overensstemmelse med artikel 54, ved at udpege en anden CSD i overensstemmelse med artikel 54a eller ved at udpege et kreditinstitut i overensstemmelse med artikel 54b uden at indgive en ansøgning om tilladelse i overensstemmelse med proceduren i artikel 55

o) signifikante CSD'er overtræder artikel 56 ved at udvide de bankmæssige accessoriske tjenesteydelser, som de selv leverer, eller for hvilke de udpeger en CSD eller et kreditinstitut i overensstemmelse med artikel 54, 54a eller 54b, alt efter tilfældet, uden at indgive en anmodning om udvidelse til deres kompetente myndighed

p) signifikante CSD'er overtræder artikel 59, stk. 1, ved ikke kun at levere de i bilagets afsnit C omhandlede tjenesteydelser, som er omfattet af tilladelsen

q) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 54 eller udpeget i henhold til artikel 54a, overtræder artikel 59, stk. 2, ved ikke at overholde al nuværende og fremtidig lovgivning, som finder anvendelse på kreditinstitutter

r) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 54 eller udpeget i overensstemmelse med artikel 54a, overtræder artikel 59, stk. 3, ved ikke at overholde de specifikke tilsynsmæssige krav vedrørende de kreditrisici, der er forbundet med disse tjenesteydelser, for hvert værdipapirafviklingssystem, som omhandlet i artikel 59, stk. 3

s) signifikante CSD'er, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 54 eller udpeget i henhold til artikel 54a, overtræder artikel 59, stk. 4, ved ikke at overholde de specifikke tilsynsmæssige krav vedrørende de likviditetsrisici, der er forbundet med disse tjenesteydelser, for hvert værdipapirafviklingssystem, som omhandlet i artikel 59, stk. 4

t) signifikante CSD'er, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 54a, overtræder artikel 59, stk. 4a, ved ikke at have indført klare regler og procedurer til håndtering af potentielle kredit-, likviditets- og koncentrationsrisici som følge af leveringen af disse tjenesteydelser.

AFSNIT E

Liste over koefficienter knyttet til skærpene og formildende faktorer i forbindelse med anvendelsen af artikel 11b, stk. 3

Følgende koefficienter finder kumulativt anvendelse på de i artikel 11b, stk. 3, fastsatte grundbeløb:

I. Justeringskoefficienter knyttet til skærpende faktorer:

- a) hvis overtrædelsen er begået gentagne gange, anvendes en yderligere koefficient på 1,1 for hver gang, den er gentaget
- b) hvis overtrædelsen er begået i mere end seks måneder, anvendes en koefficient på 1,5
- c) hvis overtrædelsen har afsløret systemiske svagheder ved CSD'ens organisation, navnlig i dens procedurer, forvaltningssystemer eller interne kontroller, anvendes en koefficient på 2,2
- d) hvis overtrædelsen har en negativ indvirkning på kvaliteten af CSD'ens tjenesteydelser og aktiviteter, anvendes en koefficient på 1,5
- e) hvis overtrædelsen er begået forsætligt, anvendes en koefficient på 2
- f) hvis der ikke er truffet afhjælpende foranstaltninger, efter at overtrædelsen er konstateret, anvendes en koefficient på 1,7
- g) hvis CSD'ens øverste ledelse ikke har samarbejdet med ESMA om gennemførelsen af dennes undersøgelser, anvendes en koefficient på 1,5.

II. Justeringskoefficienter knyttet til formildende faktorer:

- a) hvis overtrædelsen er begået i mindre end ti arbejdsdage, anvendes en koefficient på 0,9
- b) hvis CSD'ens øverste ledelse kan godtgøre, at den har truffet alle nødvendige foranstaltninger for at forhindre overtrædelsen, anvendes en koefficient på 0,7
- c) hvis CSD'en hurtigt, effektivt og i fuldt omfang har underrettet ESMA om overtrædelsen, anvendes en koefficient på 0,4
- d) hvis CSD'en frivilligt har truffet foranstaltninger for at sikre, at en lignende overtrædelse ikke kan begås fremover, anvendes en koefficient på 0,6."