



Euroopan unionin
neuvosto

Bryssel, 5. joulukuuta 2025
(OR. en)

16345/25
ADD 1

Toimielinten välinen asia:
2025/0383 (COD)

EF 398
ECOFIN 1673
CODEC 2033

SAATE

Lähettäjä:	Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ
Saapunut:	4. joulukuuta 2025
Vastaanottaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri
Kom:n asiak. nro:	COM(2025) 943 annex
Asia:	LIITTEET asiakirjaan Ehdotus EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUKSEKSI asetusten (EU) N:o 1095/2010, (EU) N:o 648/2012, (EU) N:o 600/2014, (EU) N:o 909/2014, (EU) 2015/2365, (EU) 2019/1156, (EU) 2021/23, (EU) 2022/858, (EU) 2023/1114, (EY) N:o 1060/2009, (EU) 2016/1011, (EU) 2017/2402, (EU) 2023/2631 ja (EU) 2024/3005 muuttamisesta pääomamarkkinoiden yhdentymisen ja unionin suorittaman valvonnan jatkokehittämisen osalta

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja COM(2025) 943 annex.

Liite: COM(2025) 943 annex



Bryssel 4.12.2025
COM(2025) 943 final

ANNEXES 1 to 6

LIITTEET

asiakirjaan

Ehdotus EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUKSEKSI

asetusten (EU) N:o 1095/2010, (EU) N:o 648/2012, (EU) N:o 600/2014, (EU) N:o 909/2014, (EU) 2015/2365, (EU) 2019/1156, (EU) 2021/23, (EU) 2022/858, (EU) 2023/1114, (EY) N:o 1060/2009, (EU) 2016/1011, (EU) 2017/2402, (EU) 2023/2631 ja (EU) 2024/3005 muuttamisesta pääomamarkkinoiden yhdentymisen ja unionin suorittaman valvonnan jatkokehittämisen osalta

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

LIITE I**”LIITE**

3 artiklan 43 kohdassa tarkoitettu vastaavuustaulukko

Direktiivi 2014/65/EU	Asetus (EU) N:o 600/2014
5 artiklan 2 kohta	---
18 artiklan 1 kohta	2 u artiklan 1 kohta
18 artiklan 2 kohta	2 u artiklan 2 kohta
18 artiklan 3 kohta	2 u artiklan 3 kohta
18 artiklan 4 kohta	2 u artiklan 3 kohta
18 artiklan 5 kohta	2 u artiklan 3 kohta
18 artiklan 6 kohta	2 u artiklan 5 kohta
18 artiklan 7 kohta	2 u artiklan 3 kohta
18 artiklan 8 kohta	2 u artiklan 6 kohta
18 artiklan 9 kohta	2 u artiklan 7 kohta
18 artiklan 10 kohta	2 u artiklan 8 kohta, 2 z f artikla
18 artiklan 11 kohta	2 z g artiklan 4 kohdan b alakohta
19 artiklan 1 kohta	2 x artiklan 1 kohta
19 artiklan 2 kohta	2 x artiklan 2 kohta
19 artiklan 3 kohta	2 x artiklan 3 kohta
19 artiklan 4 kohta	2 x artiklan 4 kohta
19 artiklan 5 kohta	2 x artiklan 5 kohta
20 artiklan 1 kohta	2 z artiklan 1 kohta
20 artiklan 2 kohta	2 z artiklan 2 kohta
20 artiklan 3 kohta	2 z artiklan 3 kohta
20 artiklan 4 kohta	2 z artiklan 4 kohta
20 artiklan 5 kohta	2 z artiklan 5 kohta
20 artiklan 6 kohta	2 z artiklan 6 kohta
20 artiklan 7 kohta	2 z artiklan 7 kohta
20 artiklan 8 kohta	2 z artiklan 8 kohta
31 artiklan 1 kohta	2 u artiklan 3 kohta
31 artiklan 2 kohta	2 u artiklan 3 kohta

31 artiklan 3 kohta	2 u artiklan 3 kohta
31 artiklan 4 kohta	2 z g artiklan 2 kohdan c alakohta
32 artiklan 1 kohta	2 v artiklan 1 kohta
32 artiklan 2 kohta	2 v artiklan 2 kohta
32 artiklan 3 kohta	2 z g artiklan 4 kohdan a alakohta
32 artiklan 4 kohta	2 z g artiklan 2 kohdan b alakohta
33 artiklan 1 kohta	2 y artiklan 1 kohta
33 artiklan 2 kohta	2 y artiklan 2 kohta
33 artiklan 3 kohta	2 y artiklan 3 kohta
33 artiklan 4 kohta	2 y artiklan 4 kohta
33 artiklan 5 kohta	2 y artiklan 5 kohta
33 artiklan 6 kohta	2 y artiklan 6 kohta
33 artiklan 7 kohta	2 y artiklan 7 kohta
33 artiklan 8 kohta	2 z g artiklan 2 kohdan d alakohta
33 artiklan 9 kohta	---
34 artiklan 6 kohta	2 w artikla, 2 o artiklan 1 kohta
34 artiklan 7 kohta	2 w artikla, 2 o artiklan 2 kohta
36 artikla	---
37 artiklan 1 kohta	---
37 artiklan 2 kohta	34 c artikla
38 artikla	---
44 artiklan 1 kohta	2 a artiklan 2 kohdan a ja b alakohta, 2 b artiklan 1 kohta
44 artiklan 2 kohta	2a artiklan 3 ja 4 kohta
44 artiklan 3 kohta	2a artiklan 4 ja 5 kohta
44 artiklan 4 kohta	2 a artiklan 7 kohta
44 artiklan 5 kohta	2 c artiklan 1 kohta
44 artiklan 6 kohta	---
45 artiklan 1 kohta	2 d artiklan 1 kohta
45 artiklan 2 kohta	2 d artiklan 2 kohta
45 artiklan 3 kohta	2 d artiklan 3 kohta
45 artiklan 4 kohta	2 d artiklan 4 kohta

45 artiklan 5 kohta	2 d artiklan 5 kohta
45 artiklan 6 kohta	2 d artiklan 6 kohta
45 artiklan 7 kohta	2 d artiklan 7 kohta
45 artiklan 8 kohta	2 d artiklan 8 kohta
45 artiklan 9 kohta	2 d artiklan 9 kohta
46 artiklan 1 kohta	2 e artiklan 1 kohta
46 artiklan 2 kohta	2 e artiklan 2 kohta
46 artiklan 3 kohta	2 e artiklan 3 kohta
47 artiklan 1 kohta	2 f artiklan 1 kohta
47 artiklan 2 kohta	2 f artiklan 2 kohta
48 artiklan 1 kohta	2 g artiklan 1 kohta
48 artiklan 2 kohta	2 g artiklan 2 kohta
48 artiklan 3 kohta	2 g artiklan 3 kohta
48 artiklan 4 kohta	2 g artiklan 4 kohta
48 artiklan 5 kohta	2 g artiklan 5 kohta
48 artiklan 6 kohta	2 g artiklan 6 kohta
48 artiklan 7 kohta	2 g artiklan 7 kohta
48 artiklan 8 kohta	2 g artiklan 8 kohta
48 artiklan 9 kohta	2 g artiklan 9 kohta
48 artiklan 10 kohta	2 g artiklan 10 kohta
48 artiklan 11 kohta	2 g artiklan 10 kohta
48 artiklan 12 kohta	2 z g artiklan 3 kohdan a–i alakohta
49 artiklan 1 kohta	2 h artiklan 1 kohta
49 artiklan 2 kohta	2 h artiklan 2 kohta
49 artiklan 3 kohta	2 z g artiklan 3 kohdan j alakohta
49 artiklan 4 kohta	2 z g artiklan 3 kohdan k alakohta
51 artiklan 1 kohta	2 i artiklan 1 kohta
51 artiklan 2 kohta	2 i artiklan 2 kohta
51 artiklan 3 kohta	2 i artiklan 3 kohta
51 artiklan 4 kohta	2 i artiklan 4 kohta
51 artiklan 5 kohta	2 i artiklan 5 kohta
51 artiklan 6 kohta	2 z g artiklan 3 kohdan l–n alakohta

51 a artiklan 1 kohta	2 j artiklan 1 kohta
51 a artiklan 2 kohta	2 j artiklan 2 kohta
51 a artiklan 3 kohta	2 j artiklan 3 kohta
51 a artiklan 4 kohta	2 j artiklan 4 kohta
51 a artiklan 5 kohta	2 j artiklan 5 kohta
51 a artiklan 6 kohta	2 j artiklan 6 kohta
51 a artiklan 7 kohta	2 z g artiklan 2 kohdan a alakohta
52 artiklan 1 kohta	2 k artiklan 1 kohta
52 artiklan 2 kohta	2 k artiklan 2 kohta, 2 z g artiklan 3 kohdan o alakohta
52 artiklan 3 kohta	2 z g artiklan 4 kohdan a alakohta
52 artiklan 4 kohta	2 z g artiklan 2 kohdan b alakohta
53 artiklan 1 kohta	2l artiklan 1 kohta
53 artiklan 2 kohta	2l artiklan 2 kohta
53 artiklan 3 kohta	2l artiklan 3 kohta
53 artiklan 4 kohta	2l artiklan 4 kohta
53 artiklan 5 kohta	2l artiklan 5 kohta
53 artiklan 6 kohta	2 o artiklan 1 kohdan a alakohta
53 artiklan 7 kohta	2l artiklan 6 kohta
54 artiklan 1 kohta	2 n artiklan 1 kohta
54 artiklan 2 kohta	2 n artiklan 2 kohta
54 artiklan 3 kohta	2 n artiklan 3 kohta
54 artiklan 4 kohta	2 z g artiklan 2 kohdan c alakohta
55 artikla	---
56 artikla	2zf artikla
57 artiklan 8 kohta	34 a artiklan 1 kohta
57 artiklan 9 kohta	34 a artiklan 2 kohta
57 artiklan 10 kohta	34 a artiklan 3 kohta
58 artiklan 1 kohta	34 b artiklan 1 kohta
58 artiklan 4 kohta	34 b artiklan 2 kohta
58 artiklan 5 kohta	34 b artiklan 3 kohta
58 artiklan 6 kohta	34 b artiklan 4 kohta

LIITE II

Muutetaan **asetuksen (EU) N:o 648/2012 liite IV** seuraavasti:

(a) korvataan otsikko seuraavasti:

”Luettelo raskauttaviin ja lieventäviin tekijöihin liittyvistä kertoimista 25 j artiklan 3 kohdan ja 22 c artiklan 3 kohdan soveltamista varten”;

(b) korvataan johdantokappale seuraavasti:

”Seuraavia kertoimia sovelletaan kumulatiivisesti tämän asetuksen 25 j artiklan 2 kohdassa ja 22 c artiklan 3 kohdassa tarkoitettuihin perusmääriin.”.

LIITE III

”LIITE V

Luettelo 22 c artiklan 3 kohdassa tarkoitetuista rikkomisista

I Pääsyaatimukseen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 7 artiklan 1 kohtaa, koska se ei varmista kauppapaikan oikeutta syrjimättömään kohteluun;
- b) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 7 artiklan 2 kohtaa ja 7 artiklan 3 kohtaa, koska se ei liity markkinapaikkaan tai epää pääsyn siihen kolmen kuukauden kuluessa pyynnön esittämisestä tai ei anna markkinapaikalle täydellisiä syitä kieltäytymiselle.

II Raportointivaatimukseen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 7 e artiklan 1 kohtaa, koska se ei ilmoita arvopaperimarkkinaviranomaiselle kuukausittain vähintään saman kohdan a–h alakohdassa mainittuja tietoja 17 c artiklan mukaisesti perustetun keskustietokannan kautta;
- b) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 9 artiklan 1 kohtaa, koska se ei varmista, että tiedot kaikista niiden tekemistä johdannaissopimuksista ja sopimuksen mahdollisesta muuttamisesta tai päättämisestä ilmoitetaan tämän artiklan mukaisesti 55 artiklan mukaisesti rekisteröityyn tai 77 artiklan mukaisesti tunnustettuun kauppatietorekisteriin; ja koska se ei ota käyttöön asianmukaisia menettelyjä ja järjestelyjä raportoimiensa tietojen laadun varmistamiseksi;
- c) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 9 artiklan 1 e alakohtaa, koska se ei varmista, että ilmoitettavien johdannaissopimusten yksityiskohtat ilmoitetaan oikein ja ilman päällekkäisyyttä, myös silloin, kun ilmoitusvelvollisuus on siirretty.

III Pääomavaatimukseen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 16 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole vähintään 7,5 miljoonan euron suuruista pysyvää ja käytettävissä olevaa alkupääomaa;
- d) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 16 artiklan 2 kohtaa, koska sillä ei ole pääomaa, jakamaton voitto ja rahastot mukaan lukien, joka on oikeassa suhteessa sen toiminnasta johtuviin riskeihin ja jatkuvasti riittävä sen varmistamiseksi, että toiminta voidaan hallitusti lopettaa tai järjestää uudelleen kohtuullisen ajan kuluessa ja että keskusvastapuoli on asianmukaisesti suojattu luotto-, vastapuoli- ja markkinariskeiltä, toiminnallisilta ja oikeudellisilta riskeiltä sekä yritysriskeiltä, joita 41–44 artiklassa tarkoitettut erityiset rahoitusvarat eivät vielä kata.

IV Toimiluvan tai validoinnin hankkimista koskeviin vaatimukseen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 15 artiklaa, koska se ei toimita hakemusta toimilupansa laajentamisesta muihin selvityspalveluihin tai -toimintoihin ennen liiketoimintansa laajentamista lisäpalveluihin tai -toimintoihin.

V Toiminnan järjestämistä koskeviin vaatimukseen tai eturistiriitoihin liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 26 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole vahvoja päätöksenteko-, ohjaus- ja valvontajärjestelyjä, joihin sisältyvät selkeä organisaatorakenne, jossa vastuualueet on määritelty yksityiskohtaisesti, avoimesti ja kattavasti, sekä tehokkaat menettelyt sellaisten riskien tunnistamista, hallitsemista, valvomista ja raportointia varten, joille se on tai saattaa olla alttiina, ja riittävät sisäisen valvonnan menetelmät, mukaan lukien luotettavat hallinto- ja kirjanpitoimenetelmät, tai koska siitä tulee määrätysosapuoli tai asiakas tai se ottaa käyttöön epäsuoria määräysmenettelyjä määrätysosapuolen kanssa määritystoimien toteuttamiseksi toisessa keskusvastapuolella, paitsi jos tällaiset

määritystoimet toteutetaan V osaston mukaisen yhteentoimivuusjärjestelyn nojalla tai osana sen sijoituspolitiikkaa 47 artiklan mukaisesti;

b) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 26 artiklan 2 kohtaa, koska se ei ole omaksunut asianmukaisia toimintatapoja ja menettelyjä, jotka ovat riittävän tehokkaita sen varmistamiseksi, että tätä asetusta noudatetaan ja että myös sen johto ja työntekijät noudattavat sitä;

c) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 26 artiklan 3 kohtaa, koska se ei pidä yllä tai ei käytä organisaatorakennetta, jolla varmistetaan sen palvelujen tarjoamisen ja toiminnan harjoittamisen jatkuvuus ja säännönmukaisuus, tai se ei käytä tarkoituksenmukaisia ja oikeasuhteisia järjestelmiä, resursseja tai menettelyjä, mukaan lukien asetuksen (EU) 2022/2554 mukaisesti hallinnoitua tieto- ja viestintätekniiset järjestelmät;

d) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 26 artiklan 4 kohtaa, koska se ei pidä riskienhallintaan ja muuhun toimintaansa liittyviä raportointisuhteita selvästi erillään toisistaan;

e) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 26 artiklan 5 kohtaa, koska se ei vahvista palkka- ja palkkiopolitiikkaa, jolla edistetään järkevää ja tehokasta riskienhallintaa ja joka ei houkuttele riskienhallinnan tason alentamiseen, tai se ei toteuta tai ylläpidä tällaista politiikkaa;

f) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 26 artiklan 7 kohtaa, koska se ei aseta maksutta julkisesti saataville päätöksenteko-, ohjaus- ja valvontajärjestelyjään ja kyseistä keskusvastapuolta koskevia sääntöjä sekä perusteita määrätyösapuolen aseman saavuttamiselle;

g) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 26 artiklan 8 kohtaa, koska se ei ole ollut usein järjestettävien riippumattomien tilintarkastusten kohteena tai ilmoittanut näiden tarkastusten tuloksia hallitukselle tai antanut niitä arvopaperimarkkinaviranomaisen saataville;

h) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 27 artiklan 1 kohtaa tai 27 artiklan 2 kohdan toista alakohtaa, koska se ei varmista, että sen ylin johto ja hallituksen jäsenet ovat riittävän hyvämaineisia ja kokeneita keskusvastapuolen järkevän ja vakaan hoidon varmistamiseksi;

i) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 27 artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että kyseisen hallituksen jäsenistä vähintään yksi kolmannes mutta kuitenkin vähintään kaksi jäsentä on riippumattomia, tai koska se ei kutsu määrätyösapuolten asiakkaiden edustajia hallituksen kokouksiin 38 ja 39 artiklaa koskevien asioiden käsittelyä varten tai koska se sitoo hallituksen riippumattomille ja muille toimivaan johtoon kuulumattomille jäsenille suoritettavan korvauksen keskusvastapuolen liiketoiminnan tulokseen;

j) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 27 artiklan 3 kohtaa, koska se ei määritä selkeästi hallituksen tehtäviä ja vastuualueita tai ei anna hallituksen kokousten pöytäkirjoja arvopaperimarkkinaviranomaisen tai tilintarkastajien saataville;

k) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 28 artiklan 1 kohtaa, koska se ei perusta riskinarviointikomiteaa, tai koska kyseinen riskinarviointikomitea ei muodostu sen määrätyösapuolten edustajista, hallituksen riippumattomista jäsenistä ja sen asiakkaiden edustajista, tai koska se muodostaa riskinarviointikomitean siten, että yhdellä kyseisten edustajien ryhmistä on enemmistö riskinarviointikomiteassa, tai koska se ei anna arvopaperimarkkinaviranomaiselle asianmukaisesti tietoa riskinarviointikomitean toiminnasta ja päätöksistä, kun arvopaperimarkkinaviranomainen on pyytänyt saada asianmukaisesti tietoa;

l) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 28 artiklan 2 kohtaa, koska se ei määritä selkeästi riskinarviointikomitean toimeksiantoa, päätöksenteko-, ohjaus- ja valvontajärjestelyjä, joilla varmistetaan komitean riippumattomuus, taikka toimintamenettelyjä tai jäsenten

hyväksymisvaatimuksia tai valintamenettelyjä, tai koska se ei julkista päätöksenteko-, ohjaus- ja valvontajärjestelyjä tai koska se ei vahvista, että riskinarviointikomiteaa johtaa hallituksen riippumaton jäsen ja että se raportoi suoraan hallitukselle ja pitää säännöllisesti kokouksia;

m) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 28 artiklan 3 kohtaa, koska se ei anna riskiarviointikomitean antaa hallitukselle neuvoja järjestelyistä, jotka voivat vaikuttaa keskusvastapuolen riskienhallintaan, tai koska hätätilanteissa ei ole ryhdytty kohtuullisiin toimiin riskinarviointikomitean kuulemiseksi keskusvastapuolen riskienhallintaan vaikuttavasta kehityksestä;

n) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 28 artiklan 5 kohtaa, koska se ei viipymättä ilmoita arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista päätöksistä, joissa hallitus päättää olla noudattamatta riskinarviointikomitean neuvoja;

o) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 29 artiklan 1 kohtaa, koska se ei säilytä kaikkia tietoja kyseisen keskusvastapuolen suorittamista palveluista ja harjoittamasta toiminnasta vähintään kymmenen vuoden ajan, mikä on tarpeen, jotta arvopaperimarkkinaviranomainen voi valvoa sitä, miten keskusvastapuoli noudattaa tätä asetusta;

p) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 29 artiklan 2 kohtaa, koska se ei säilytä kaikkia tietoja käsittelemistään sopimuksista vähintään kymmenen vuoden ajan kyseisten sopimusten päättymisestä siten, että tietojen perusteella voidaan todeta transaktion alkuperäiset ehdot ennen kyseisen keskusvastapuolen tekemää määrittystä;

q) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 29 artiklan 3 kohtaa, koska se ei pyynnöstä huolimatta anna arvopaperimarkkinaviranomaisen ja EKPJ:n asianomaisten jäsenten saataville kaikkia 29 artiklan 1 ja 2 kohdassa tarkoitettuja aineistoja ja tietoja tai määritettyjen sopimusten asioita koskevia tietoja riippumatta suorituspaikasta, jossa transaktiot on toteutettu;

r) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 30 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ole ilmoittanut tai on virheellisesti tai puutteellisesti ilmoittanut arvopaperimarkkinaviranomaiselle sen osakkeenomistajina tai jäseninä suoraan tai välillisesti olevia luonnollisia henkilöitä tai oikeushenkilöitä, joilla on merkittävä omistusosuus keskusvastapuolella, tai näiden merkittävien omistusosuuksien suuruuksia;

s) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 30 artiklan 4 kohtaa, koska se sallii 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden käyttävän vaikutusvaltaa, joka todennäköisesti haittaa keskusvastapuolen järkevää ja vakaata hoitoa;

t) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 31 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ilmoita tai ilmoittaa virheellisesti tai puutteellisesti arvopaperimarkkinaviranomaiselle mahdollisista johdon vaihdoksista tai koska se ei ole antanut sille kaikkia tarpeellisia tietoja sen arvioimiseksi, noudatetaanko 27 artiklan 1 kohtaa tai 27 artiklan 2 kohdan toista alakohtaa;

u) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 33 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ylläpidä tai käytä tehokkaita kirjallisia organisaatio- ja hallintojärjestelyjä havaitakseen tai hallitakseen eturistiriitoja, joita on kyseisen keskusvastapuolen, mukaan luettuina sen johto, työntekijät tai muut henkilöt, joilla on suoraa tai välillistä määräysvaltaa tai merkittävä sidonnaisuus, ja sen määräytösapuolten tai niiden keskusvastapuolen tiedossa olevien asiakkaiden välillä, tai koska se ei ylläpidä tai sovelle asianmukaisia menettelyjä, joilla pyritään ratkaisemaan mahdolliset eturistiriidat;

v) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 33 artiklan 2 kohtaa, koska se ei selkeästi ilmoita määräytösapuolelle tai määräytösapuolen asianomaiselle asiakkaalle, joka on keskusvastapuolen tiedossa, eturistiriitojen yleistä luonnetta tai lähteitä, ennen kuin se hyväksyy kyseiseltä määräytösapuolelta uusia transaktioita, jos keskusvastapuolen

soveltamalla organisaatio- tai hallintojärjestelyillä, joilla eturistiriitoja pyritään hallitsemaan, ei pystytä riittävällä tavalla varmistamaan, että määrätyösapuolen tai asiakkaan etuihin kohdistuvat riskit vältetään;

w) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, koska se ei kirjallisissa järjestelyissään ota huomioon kaikkia sellaisia olosuhteita, joista se on tai sen pitäisi olla tietoinen ja jotka voivat johtaa eturistiriitoihin muiden sellaisten yritysten rakenteen ja liiketoiminnan vuoksi, joiden kanssa sillä on emoyritys- tai tytäryrityssuhde;

x) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 33 artiklan 5 kohtaa, koska se ei toteuta kaikkia kohtuullisia toimia ehkäistäkseen järjestelmiinsä sisältyvien tietojen väärinkäytön tai estääkseen kyseisten tietojen käytön muuhun liiketoimintaan tai koska luonnollinen henkilö, jolla on merkittävä sidonnaisuus keskusvastapuoleen, tai oikeushenkilö, jolla on emoyritys- tai tytäryrityssuhde keskusvastapuolen kanssa, käyttää kyseisen keskusvastapuolen säilyttämiä luottamuksellisia tietoja kaupalliseen tarkoitukseen ilman nämä luottamukselliset tiedot omistavan asiakkaan kirjallista, ennakkoon annettua suostumusta;

y) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 36 artiklan 1 kohtaa, koska se ei toimi tasapuolisesti ja ammattimaisesti määrätyösapuoltensa ja niiden asiakkaiden etujen mukaisesti;

z) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 36 artiklan 2 kohtaa, koska sillä ei ole helposti saatavilla olevia, avoimia ja oikeudenmukaisia sääntöjä valitusten nopeaa käsittelyä varten;

a a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 37 artiklan 1 tai 2 kohtaa, koska se käyttää jatkuvasti syrjiviä, läpinäkymättömiä tai subjektiivisia hyväksymisvaatimuksia tai koska se ei muutoin varmista, että keskusvastapuoleen pääsy on jatkuvasti oikeudenmukaista ja avointa, tai koska se ei varmista, että sen määrätyösapuolilla on riittävästi rahoitusvaroja ja toimintakapasiteettia täyttääkseen kyseiseen keskusvastapuoleen osallistumisesta johtuvat velvollisuudet, tai koska se ei käytä hyväksymisvaatimuksia, joilla varmistetaan, että keskusvastapuolet tai määrätyisyhteisöt eivät voi olla keskusvastapuolen määrätyösapuolia suoraan tai välillisesti, tai koska se ei tee vuosittain perusteellista selvitystä siitä, noudattavatko sen määrätyösapuolet tätä vaatimusta;

a b) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 37 artiklan 1 a kohtaa, koska se hyväksyy finanssialan ulkopuolisia vastapuolia määrätyösapuoliksi, vaikka kyseiset vastapuolet eivät ole osoittaneet, miten ne aikovat täyttää vakuusvaatimukset ja hoitaa maksukyvyttömyysrahastoon suoritettavat maksut, tai koska se ei ole tarkastellut uudelleen järjestelyjä, jotka on tehty sen seuraamiseksi, että tällaiset finanssialan ulkopuoliset vastapuolet täyttävät määrätyösapuolina toimimiselle asetetun edellytyksen;

a c) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 37 artiklan 4 kohtaa, koska sillä ei ole objektiivisia ja avoimia menettelyitä sellaisten määrätyösapuolten osallistumisen keskeyttämistä ja asianmukaista poistumista varten, jotka eivät enää täytä 37 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja vaatimuksia;

a d) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 37 artiklan 5 kohtaa, koska se kieltää 37 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun vaatimukset täyttävän määrätyösapuolen pääsyn perustelematta kieltoa asianmukaisesti ja kirjallisesti ja käyttämättä kiellon perustana kattavaa riskianalyysiä;

a e) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 1 kohtaa, koska se ei anna määrätyösapuolensa asiakkaille mahdollisuutta päästä käyttämään tarjottuja erityispalveluja erikseen;

a f) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 39 artiklan 7 kohtaa, koska se ei tarjoa mainitussa kohdassa tarkoitettuja erottelun eri tasoja kohtuullisin kaupallisin ehdoin.

VI Toimintaa koskeviin vaatimuksiin liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 34 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ota käyttöön, pane täytäntöön tai ylläpidä asetuksen (EU) 2022/2554 mukaisesti vahvistettuja asianmukaisia liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteita ja reagointi- ja palautumissuunnitelmaa, joiden tavoitteena on varmistaa sen toimintojen säilyminen, toiminnan nopea palautuminen ja velvollisuuksien täyttäminen ja joiden on mahdollistettava ainakin kaikkien transaktioiden elvyttäminen häiriön aikana, jotta keskusvastapuoli voi jatkaa luotettavasti toimintaansa ja saattaa toimituksen loppuun määräaikaan mennessä;
- b) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 34 artiklan 2 kohtaa, koska se ei ota käyttöön, pane täytäntöön tai ylläpidä asianmukaista menettelyä, jotta varmistetaan asiakkaiden ja määritysosapuolten omaisuuserien ja positioiden oikea-aikainen ja asianmukainen toimitus tai siirtäminen, mikäli toimilupa peruutetaan 20 artiklan mukaisen päätöksen nojalla;
- c) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 35 artiklan 1 kohdan toista alakohtaa, koska se ulkoistaa kyseisen keskusvastapuolen riskienhallintaan liittyviä tärkeimpiä toimia ilman arvopaperimarkkinaviranomaisen hyväksyntää;
- d) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 39 artiklan 1 kohtaa, koska se ei pidä erillisiä kirjausluetteloita ja tilejä, joiden perusteella se voi milloin tahansa viipymättä tunnistaa ylläpitämässään tileissä yhden määritysosapuolen tiliin ylläpidetyt omaisuuserät ja positiot toisen määritysosapuolen tiliin ylläpidetyistä omaisuuseristä ja positioista sekä omista omaisuuseristään;
- e) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 39 artiklan 2 kohtaa, koska se ei tarjoutu pitämään eikä pyynnöstä huolimatta pidä erillisiä kirjausluetteloita ja tilejä, joiden avulla kukin määritysosapuoli voi tunnistaa keskusvastapuolen ylläpitämässä tileissä kyseisen määritysosapuolen omaisuuserät ja positiot sen asiakkaiden tiliin ylläpidetyistä omaisuuseristä ja positioista;
- f) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 39 artiklan 3 kohtaa, koska se ei tarjoutu pitämään eikä pyynnöstä huolimatta pidä erillisiä kirjausluetteloita ja tilejä, joiden avulla kukin määritysosapuoli voi tunnistaa selkeästi keskusvastapuolen ylläpitämässä tileissä tietyn asiakkaan tiliin ylläpidetyt omaisuuserät ja positiot muiden asiakkaiden tiliin ylläpidetyistä omaisuuseristä ja positioista, tai koska se ei pyynnöstä huolimatta tarjoa määritysosapuolilleen mahdollisuutta avata lisää tilejä omalla nimellään asiakkaidensa puolesta;
- g) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 40 artiklaa, koska se ei mittaa ja arvioi lähes reaaliaikaisesti kuhunkin määritysosapuoleen liittyviä likviditeetti- ja luottoriskejään ja tarvittaessa sellaiseen toiseen keskusvastapuoleen liittyviä likviditeetti- ja luottoriskejään, jonka kanssa se on tehnyt yhteentoimivuuksjärjestelyn, tai koska sillä ei ole pääsyä olennaisiin hintatietolähteisiin, jotta se voi tehokkaasti mitata riskejään kohtuullisin kustannuksin;
- h) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 41 artiklan 1 kohtaa, koska se ei luottoriskejään rajoittaakseen määrää, vaadi eikä kerää vakuuksia määritysosapuoliltaan tai tarvittaessa sellaisilta keskusvastapuolilta, joiden kanssa se on tehnyt yhteentoimivuuksjärjestelyt, tai koska se määrää, vaatii tai kerää vakuuksia, jotka eivät ole riittäviä kattamaan mahdolliset riskit, joita keskusvastapuoli arvioi esiintyvän kyseisten positioiden realisointiin saakka, tai kattamaan asianmukaisella aikavälillä tappiot, joita aiheuttaa vähintään 99 prosenttia riskimuutoksista, tai varmistamaan, että keskusvastapuoli kattaa vastuunsa vakuuksilla kaikkien määritysosapuoliensa osalta ja tarvittaessa kaikkien sellaisten keskusvastapuolten osalta, joiden kanssa se on tehnyt yhteentoimivuuksjärjestelyt, ainakin päiväkohtaisesti, tai koska se ei jatkuvasti seuraa ja korjaa vakuusvaatimusten tasoa senhetkisen markkinatilanteen mukaan ottaen huomioon mahdolliset myötäsykliset vaikutukset;

- i) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 41 artiklan 2 kohtaa, koska se ei vakuusvaatimuksia asettaessaan käytä malleja ja parametreja, jotka kuvaavat määritettävien tuotteiden riskiominaisuuksia ja joissa otetaan huomioon vakuuksien keräämisen aikaväli, markkinoiden likviditeetti sekä muutosten mahdollisuus transaktion aikana;
- j) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 41 artiklan 3 kohtaa, koska se ei vaadi ja kerää vakuuksia päivän sisäisesti, ainakin silloin, kun ylitetään ennalta määritellyt kynnyksarvot, tai koska sillä on hallussaan päivänsisäisiin vaihtuviin vakuuksiin liittyviä maksuja sen jälkeen, kun se on kerännyt kaikki tällaiset erääntyneet maksut, sen sijaan, että se olisi välittänyt ne mahdollisuuksien mukaan eteenpäin;
- k) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 42 artiklan 3 kohtaa, koska se ei ylläpidä maksukyvyttömyysrahastoa, joka antaa sille vähintään mahdollisuuden kestää äärimmäisissä mutta mahdollisissa markkinaolosuhteissa sen määrittämisen maksukyvyttömyys, johon liittyvät sen kannalta suurimmat vastuut, tai toiseksi ja kolmanneksi suurimman määrittämisen maksukyvyttömyys, jos niihin liittyvien vastuiden kokonaismäärä on suurempi, tai koska se kehittää ennusteita, joissa ei oteta huomioon sellaisia ajanjaksoja, jolloin volatilitteetti on ollut kaikkein suurinta niillä markkinoilla, joilla keskusvastapuoli tarjoaa palvelujaan, sekä useita mahdollisia tulevia ennusteita, joissa otetaan huomioon rahoitusvarojen äkilliset myynnit ja markkinoiden likviditeetin nopea väheneminen;
- l) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 43 artiklan 2 kohtaa, jos se ei kykene kestämään 42 artiklassa tarkoitettujen maksukyvyttömyysrahaston ja 43 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen muiden rahoitusvarojen avulla niiden kahden määrittämisen maksukyvyttömyyttä, joihin liittyy sen kannalta suurimmat vastuut äärimmäisissä mutta mahdollisissa markkinaolosuhteissa;
- m) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 44 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei aina ole käytössään riittävää likviditeettiä palvelujensa ja toimiansa suorittamiseksi tai koska se ei laske päivittäin mahdollisia likviditeettitarpeitaan;
- n) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 45 artiklan 1, 2 ja 3 kohtaa, koska se ei käytä maksukyvyttömyysrahaston määrittämisen maksukyvyttömyysrahaston asettamia vakuuksia, ennen kuin tappioiden kattamiseen käytetään muita rahoitusvaroja;
- o) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 45 artiklan 4 kohtaa, koska se ei käytä tähän tarkoitukseen varattuja omia varoja ennen niiden maksujen käyttämistä, joita määrittämisen maksukyvyttömyysrahasto, jotka eivät ole maksukyvyttömyysrahastoon, ovat suorittaneet maksukyvyttömyysrahastoon;
- p) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 45 a artiklan 1 kohtaa, koska se toteuttaa jonkin kyseisen kohdan a, b ja c alakohdassa luetelluista toimista, vaikka arvopaperimarkkinaviranomainen on vaatinut keskusvastapuolta pidättymään tällaisista toimista arvopaperimarkkinaviranomaisen määrittämän ajanjakson ajan;
- q) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 46 artiklan 1 kohtaa, koska se hyväksyy muita kuin erittäin likvidejä vakuuksia, joihin liittyy mahdollisimman vähäinen luotto- ja markkinariski, kattamaan määrittämisen maksukyvyttömyysrahastoon liittyvät alkuperäiset ja voimassa olevat vastuut, jos komission 46 artiklan 3 kohdan mukaisesti hyväksymän delegoidun säädöksen mukaisesti muita vakuuksia ei voida hyväksyä;
- r) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 46 artiklan 1 kohtaa, koska se hyväksyy julkisia takauksia, julkisten pankkien takauksia tai liikepankkien takauksia, vaikka tällaiset takaukset eivät ole 41 artiklassa tarkoitettuna realisointiaikana pyynnöstä ehdoitta saatavilla, tai koska se ei vahvista toimintasääntöissään hyväksyttävää vakuudellisuuden vähimmäistasoa hyväksymilleen takauksille tai koska se hyväksyy julkisia takauksia, julkisten pankkien

takauksia tai liikepankkien takauksia kattamaan muita kuin alkuperäisiä ja voimassa olevia vastuuta, jotka liittyvät sen määrätysoapuoliin, jotka ovat finanssialan ulkopuolisia vastapuolia, tai määrätysoapuolten asiakkaisiin, edellyttäen, että kyseiset asiakkaat ovat finanssialan ulkopuolisia vastapuolia, tai koska se ei, kun keskusvastapuolelle annetaan julkisia takauksia, julkisten pankkien takauksia tai liikepankkien takauksia, täytä mainitun kohdan kolmannen alakohdan a–e alakohdassa säädettyjä vaatimuksia;

s) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 47 artiklan 1 kohtaa, koska se sijoittaa rahoitusvaransa muihin kuin käteisvaroihin tai erittäin likvideihin rahoitusvälineisiin, joihin liittyy mahdollisimman vähäinen markkina- ja luottoriski ja jotka voidaan realisoida nopeasti siten, että kielteiset hintavaikutukset ovat mahdollisimman vähäisiä;

t) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 47 artiklan 3 kohtaa, koska se ei talleta vakuuksiksi tai maksukyvyttömyysrahastoon maksuiksi asetettuja rahoitusvälineitä sellaisten arvopaperien selvitysjärjestelmien ylläpitäjien huostaan, jotka varmistavat täyden suojan kyseisille rahoitusvälineille, vaikka sellaisia olisi saatavilla, tai koska se ei käytä toimiluvan saaneiden rahoituslaitosten muita erittäin turvallisia järjestelyjä;

u) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 47 artiklan 4 kohtaa, koska se tekee käteistalletukset muuten kuin toimiluvan saaneiden rahoituslaitosten erittäin turvallisia järjestelyjä käyttäen tai keskuspankkien pysyviä talletusjärjestelmiä tai keskuspankkien tarjoamia muita vastaavia välineitä käyttäen;

v) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 47 artiklan 5 kohtaa, koska se tallettaa varoja kolmannelle osapuolelle varmistamatta, että määrätysoapuolille kuuluvat varat voidaan tunnistaa erillisinä keskusvastapuolelle kuuluvista varoista ja kyseiselle kolmannelle osapuolelle kuuluvista varoista erinimisten tilien avulla kolmannen osapuolen tilinpidossa tai muilla vastaavilla toimenpiteillä, joilla saavutetaan samantasoinen suoja, tai koska rahoitusvälineet eivät ole tarvittaessa nopeasti keskusvastapuolen saatavilla;

w) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 47 artiklan 6 kohtaa, koska se sijoittaa pääomaansa tai 41–44 artiklassa säädettyjen vaatimusten perusteella saatuja rahamääriä omiin arvopapereihinsa tai emoyrityksensä tai tytäryrityksensä arvopapereihin;

x) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 48 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole käytössään yksityiskohtaisia menettelyitä, joita noudatetaan, kun määrätysoapuoli ei noudata 37 artiklassa säädettyjä osapuolivaatimuksia keskusvastapuolen asettamassa määräajassa eikä sen vahvistamien menettelyjen mukaisesti, tai koska se ei ole vahvistanut yksityiskohtaisesti menettelyitä, joita noudatetaan silloin, kun keskusvastapuoli ei ole todennut määrätysoapuolta maksukyvyttömäksi, tai koska se ei tarkastele näitä menettelyitä vuosittain uudelleen;

y) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 48 artiklan 2 kohtaa, koska se ei toteuta viipymättä toimia rajoittaakseen määrätysoapuolen maksukyvyttömyydestä johtuvia tappioita ja likviditeettipaineita ja koska se ei varmista, että määrätysoapuolen positioiden sulkeminen ei häiritse sen toimintaa tai altista määrätysoapuolia, jotka eivät ole maksukyvyttömiä, tappioille, joita ne eivät voi ennakoida tai hallita;

z) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 48 artiklan 3 kohtaa, koska se ei viipymättä ilmoita asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle, ennen kuin maksukyvyttömyyttä koskeva menettely todetaan tai käynnistetään;

aa) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 48 artiklan 4 kohtaa, koska se ei varmenna, että sen soveltamat maksukyvyttömyyttä koskevat menettelyt ovat täytäntöönpanokelpoisia, eikä se toteuta kaikkia kohtuullisia toimia varmistakseen, että sillä on oikeudelliset valtuudet

realisoida maksukyvyttömän määritysosapuolen positiot ja siirtää tai realisoida maksukyvyttömän määritysosapuolen asiakkaiden positiot;

ab) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 49 artiklan 1 kohtaa, koska se ei säännöllisesti tarkastele uudelleen mallejaan ja parametrejaan, jotka on otettu käyttöön sen vakuusvaatimusten, maksukyvyttömyysrahastoon suoritettavien maksujen, vakuuksille asetettavien vaatimusten tai muiden riskienhallintamekanismien laskemiseksi; koska se ei testaa kyseisiä malleja tiukoilla ja usein toistettavilla stressitesteillä arvioidakseen niiden kestävyyttä äärimmäisissä mutta mahdollisissa markkinaolosuhteissa; koska se ei tee toteumatestejä arvioidakseen käytettyjen menetelmien luotettavuutta; koska se ei hanki itsenäistä validointia; koska se ei ilmoita arvopaperimarkkinaviranomaiselle suoritettujen testien tuloksista; tai koska se ei hanki arvopaperimarkkinaviranomaisen validointia ennen merkittävän muutoksen hyväksymistä malleihin ja parametreihin ellei arvopaperimarkkinaviranomainen ole sallinut kyseisen muutoksen väliaikaista hyväksymistä ennen sen validointia;

a c) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 49 artiklan 2 kohtaa, koska se ei säännöllisesti testaa maksukyvyttömyyttä koskevien menettelyjensä keskeisiä näkökohtia tai koska se ei toteuta kaikkia kohtuullisia toimenpiteitä sen varmistamiseksi, että kaikki määritysosapuolet ymmärtävät kyseiset menettelyt ja että ne ovat tehneet asianmukaiset järjestelyt voidakseen reagoida maksukyvyttömyystapaukseen;

a d) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 50 artiklan 1 kohtaa, koska se ei käytä keskuspankkirahaa transaktioidensa toimitukseen, vaikka se olisi mahdollista ja vaikka keskuspankkirahaa olisi saatavilla, tai koska se ei toteuta toimia, joilla käteistoimitusriskejä rajoitetaan voimakkaasti, jos keskuspankkirahaa ei käytetä;

a e) toisen tason keskusvastapuoli rikkoo 50 artiklan 3 kohtaa, koska se ei eliminoi pääomariskejä noudattamalla toimittaminen maksua vastaan -periaatetta mahdollisimman pitkälle, jos kyseinen keskusvastapuoli on velvollinen toimittamaan tai vastaanottamaan rahoitusvälineitä;

a f) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 50 a tai 50 b artiklaa, koska se ei suorita K_{CCP}:n laskentaa kyseisissä artikloissa määritetyllä tavalla tai koska se ei noudata 50 a artiklan 2 kohdassa ja 50 b ja 50 d artiklassa esitettyjä K_{CCP}:n laskentasääntöjä;

a g) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 50 a artiklan 3 kohtaa, koska se suorittaa K_{CCP}:n laskennan harvemmin kuin neljännesvuosittain tai harvemmin kuin arvopaperimarkkinaviranomainen edellyttää 50 a artiklan 3 kohdan mukaisesti;

a h) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 51 artiklan 2 kohtaa, koska sillä ei ole syrjimätöntä pääsyä sekä tietoihin, joita se tarvitsee markkinapaikalta saamiensa tehtävien suorittamiseen, vaikka keskusvastapuoli täyttää markkinapaikan laatimat toiminnalliset ja tekniset vaatimukset, että asianomaiseen selvitysjärjestelmään;

a i) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 52 artiklan 1 kohtaa, koska se tekee yhteentoimivuusjärjestelyn ilman, että se täyttää yhtään kyseisen kohdan a–d alakohdassa esitetystä vaatimuksista;

a j) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 53 artiklan 1 kohtaa, koska se ei erota selkeästi omaisuuseriä ja positioita sellaisen toisen keskusvastapuolen lukuun ylläpidetyssä tilissä, jonka kanssa se on tehnyt yhteentoimivuusjärjestelyn;

a k) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 54 artiklan 1 kohtaa, koska se tekee V osaston mukaisen yhteentoimivuusjärjestelyn tai olennaisen muutoksen hyväksytyyn

yhteentoimivuusjärjestelyyn ilman arvopaperimarkkinaviranomaiselta saatua ennakkohyväksyntää.

VII Avoimuuteen ja tietojen saatavuuteen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 1 kohtaa, koska se ei julkista jokaisen erikseen suoritettavan palvelun hintaa ja maksuja, mukaan luettuina alennukset ja hyvitykset sekä perusteet näiden vähennysten saamiseksi;
- b) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ilmoita arvopaperimarkkinaviranomaiselle tietoja palvelujaan koskevista menoista ja tuloista;
- c) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 2 kohtaa, koska se ei ilmoita määräytösapuolilleen ja niiden asiakkaille, mitä riskejä liittyy sen tarjoamiin palveluihin;
- d) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 3 kohtaa, koska se ei julkista määräytösapuolilleen tai arvopaperimarkkinaviranomaiselle hintatietoja, joiden perusteella lasketaan sen määräytösapuoliin liittyvät vastuut päivän lopussa tai koska se ei julkista määrittämiensä transaktioiden määriä kunkin välinelajin osalta kokonaisuudessaan;
- e) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 4 kohtaa, koska se ei julkista viestintäprotokolliin liittyviä toiminnallisia ja teknisiä vaatimuksia, jotka kattavat sisällön ja viestimuodot, joita se käyttää viestintään kolmansien osapuolten kanssa, mukaan luettuna 7 artiklassa tarkoitettut toiminnalliset ja tekniset vaatimukset;
- f) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 5 kohtaa, koska se ei julkista yhtään määräytösapuolten tekemää 37 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen vaatimusten tai 38 artiklan 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten rikkomista, paitsi jos arvopaperimarkkinaviranomainen on katsonut, että tällainen julkistaminen uhkaisi rahoitusvakautta tai markkinoiden luottamusta tai vaarantaisi vakavasti finanssimarkkinoita tai aiheuttaisi suhteetonta vahinkoa osapuolille;
- g) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 6 kohtaa, koska se ei anna määräytösapuolilleen käyttöön simulointivälinettä, jonka avulla ne voivat määrittää salkkutasolla sellaisen ylimääräisen alkuvakuuden määrän, jota keskusvastapuoli voi edellyttää, kun uusi transaktio määritetään, mukaan lukien sellaisten vakuusvaatimusten simulointi, joita niihin voidaan soveltaa erilaisissa skenaarioissa, tai koska se ei mahdollista kyseisen välineen käyttöä suojatussa ympäristössä;
- h) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 7 kohtaa, koska se ei anna määräytösapuolilleen selkeällä ja avoimella tavalla tietoja käyttämistään alkuvakuusmalleista mainitun kohdan a, b ja c alakohdan mukaisesti;
- g) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 38 artiklan 8 kohtaa, koska se ei toimita tietoja tai toimittaa selvästi myöhässä tiedot, joita määräytösapuoli on pyytänyt ja joiden ansiosta tämä voi noudattaa mainitun kohdan ensimmäistä alakohtaa, kun tällaisia tietoja ei ole vielä toimitettu;
- h) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 39 artiklan 7 kohtaa, koska se ei julkista tarjoamansa suojan tasoja ja erottelun eri tasoihin liittyviä kustannuksia;
- i) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 49 artiklan 3 kohtaa, koska se ei julkista keskeisiä näkökohtia riskienhallintamallistaan tai oletuksia, jotka on tehty 49 artiklan 1 kohdassa tarkoitettun stressitestin suorittamiseksi;
- j) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 50 artiklan 2 kohtaa, koska se ei selkeästi ilmoita rahoitusvälineiden toimittamiseen liittyviä velvollisuuksiaan, mukaan lukien sitä, onko se velvollinen toimittamaan tai vastaanottamaan rahoitusvälineen tai korvaako se osallistujille toimittamisen yhteydessä syntyneet tappiot;

k) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 50 c artiklan 1 kohtaa, koska se ei raportoi 50 c artiklan 1 kohdan a–e alakohdassa tarkoitettuja tietoja niille määritysosapuolilleen, jotka ovat laitoksia, tai niiden toimivaltaisille viranomaisille;

l) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 50 c artiklan 2 kohtaa, koska se ilmoittaa tiedot niille määritysosapuolilleen, jotka ovat laitoksia, harvemmin kuin neljännesvuosittain tai harvemmin kuin arvopaperimarkkinaviranomainen edellyttää 50 c artiklan 2 kohdan mukaisesti.

VIII Valvontatoiminnan esteisiin liittyvät rikkomiset:

a) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo 22 c artiklaa ja asetusta (EU) N:o 1095/2010, koska se ei toimita tietoja vastauksena päätökseen, jolla vaaditaan tietoja saman kohdan nojalla, tai koska se toimittaa virheellisiä tai harhaanjohtavia tietoja vastauksena arvopaperimarkkinaviranomaisen tiedonsaantipyyntöön tai päätökseen saman kohdan ja asetuksen (EU) N:o 1095/2010 säännösten mukaisesti;

b) merkittävä keskusvastapuoli tai sen edustajat antavat virheellisiä tai harhaanjohtavia vastauksia asetuksen (EU) N:o 1095/2010 säännösten nojalla esitettyihin kysymyksiin;

c) merkittävä keskusvastapuoli rikkoo asetuksen (EU) N:o 1095/2010 säännöksiä, koska se ei suostu antamaan arvopaperimarkkinaviranomaisen pyytämiä puhelin- tai tietoliikennetietoja;

d) merkittävä keskusvastapuoli ei toimi määräajassa arvopaperimarkkinaviranomaisen asetuksen (EU) N:o 1095/2010 säännösten nojalla päättämän valvontatoimenpiteen mukaisesti;

e) merkittävä keskusvastapuoli ei suostu arvopaperimarkkinaviranomaisen asetuksen (EU) N:o 1095/2010 säännösten nojalla tekemän tarkastuspäätöksen edellyttämään paikalla tehtävään tarkastukseen.”

LIITE IV

”LIITE

LUETTELO 10 a–10 e ARTIKLASSA TARKOITETUISTA RIKKOMISISTA

Toimitusjärjestelyyn liittyvät rikkomiset:

- a) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 b artiklan 2 kohtaa, koska se ei noudata 7 artiklan 1 kohdan ensimmäisessä alakohdassa, 7 artiklan 2, 4 ja 5 kohdassa sekä 7 artiklan 6 kohdan ensimmäisessä ja toisessa alakohdassa säädetyjä vaatimuksia;
- b) DLT-tilinhoitaja, joka tarjoaa arvopaperikeskusten ydinpalveluja yhdessä DLT-notaarin, DLT-pohjaisten selvitysjärjestelmien, kaupankäynti- ja selvitysjärjestelmien tai yksinomaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 nojalla toimivan arvopaperikeskuksen kanssa, rikkoo 10 b artiklan 8 kohtaa, koska se ei täsmennä rooliaan ja vastuitaan kyseisten palvelujen tarjoamisessa oikeudellisesti sitovalla kirjallisella sopimuksella tai koska se ei ilmoita kyseisestä kirjallisesta sopimuksesta toimivaltaisille viranomaisille ja anna selkeitä tietoja siitä, mikä yhteisö tarjoaa arvopaperikeskuksen ydinpalveluja minkäkin DLT-pohjaisen rahoitusvälineen tai DLT-pohjaisten rahoitusvälineiden luokan osalta;
- c) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 1 kohtaa, koska se ei toimita liiketoimia ainoastaan 10 d artiklan mukaisesti valtuutetussa toimitusjärjestelyssä;
- d) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 1 kohtaa, koska se ei toimita liiketoimia ainoastaan muiden samaan toimitusjärjestelyyn kuuluvien DLT-tilinpitäjien kanssa;
- e) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että kaikki transaktiot toimitetaan ainoastaan kyseisen valuutan liikkeeseen laskevassa keskuspankissa olevien keskuspankkitalletusten kanssa, että kaikki DLT-pohjaisiin rahoitusvälineisiin liittyvät transaktiot, joihin liittyy maksuvelvoite, suoritetaan ”toimitus maksua vastaan” -periaatteella, että toimitusjärjestely tarjoaa vähintään toimituspäivänä riittävän selvityksen lopullisuuden käteisvarojen ja DLT-pohjaisten rahoitusvälineiden siirroista ja että toimitusjärjestely hallinnoi tehokkaasti sen oikeudellisia, liiketoimiin liittyviä ja operatiivisia riskejä;
- f) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 3 kohtaa, koska se ei varmista, että toimitusjärjestely, johon se kuuluu, ja kukin toimitusjärjestelyyn osallistuva DLT-tilinhoitaja täyttää kyseisen artiklan 3 kohdan a–c alakohdan vaatimukset;
- g) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 4 kohtaa, koska se ei määritä toimitusjärjestelyn toimintaan kohdistuvan operatiivisen riskin lähteitä ja minimoi niiden vaikutusta;
- h) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 5 kohtaa, koska se ei ota käyttöön, pane täytäntöön ja ylläpidä asianmukaisia liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteita ja palautumissuunnitelmaa, joilla varmistetaan toimitusjärjestelyn selvitystoimintojen säilyminen ja sen toiminnan nopea palautuminen;
- i) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 5 kohtaa, koska se ei määritä, seuraa ja hallitse riskejä, joita palveluntarjoajat saattavat aiheuttaa sen toiminnalle;
- j) DLT-tilinhoitaja, joka tarjoaa asiakkailleen toimitusjärjestelyn selvitystoimintaan liittyviä pankkipalveluja, rikkoo 10 c artiklan 6 kohtaa, koska se ei noudata kyseisen artiklan 6 kohdan a–f alakohdassa vahvistettuja kyseisiin palveluihin liittyviä luottoriskejä koskevia erityisiä vakavaraisuusvaatimuksia;
- k) DLT-tilinhoitaja, joka tarjoaa asiakkailleen toimitusjärjestelyn selvitystoimintaan liittyviä pankkipalveluja, rikkoo 10 c artiklan 7 kohtaa, koska se ei noudata kyseisen artiklan 7 kohdan

a–e alakohdassa vahvistettuja kyseisiin palveluihin liittyviä likviditeettiriskejä koskevia erityisiä vakavaraisuusvaatimuksia;

l) toimitusjärjestelyyn osallistuva DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 8 kohtaa, koska se ei tee oikeudellisesti sitovaa kirjallista sopimusta, jossa määritellään selkeästi DLT-tilinhoitajien roolit ja vastuut toimitusjärjestelyssä;

m) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 8 kohtaa, koska se kuuluu useampaan kuin kahteen toimitusjärjestelyyn tai osallistuu toimitusjärjestelyyn, johon ei kuulu vähintään kahta DLT-tilinhoitajaa;

n) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 9 kohtaa, koska se ei aktivoi 10 e artiklassa tarkoitettua siirtymästrategiaa tai ilmoita ESMAlle siirtymästrategiansa aktivoinnista ja siirtymän aikataulusta, jos yhteenlaskettu markkina-arvo on saavuttanut 3 artiklan 3 kohdassa määritetyn määrän;

o) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 9 kohtaa, koska se ei aktivoi siirtymästrategiaa, jos DLT-pohjaiset rahoitusvälineet ovat pk-yritysten liikkeeseen laskemia siirtokelpoisia arvopapereita ja jos näiden siirtokelpoisten arvopapereiden markkina-arvo saavuttaa 45 miljardia euroa;

p) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 c artiklan 10 kohtaa, koska se ei raportoi ESMalle kuukausittain kyseisen artiklan 10 kohdan a–e alakohdassa lueteltuja tietoja tai jos se ei raportoi riittävän yksityiskohtaisia tietoja sen varmistamiseksi, että toimitusjärjestely ja osallistuvat DLT-tilinhoitajat noudattavat kyseistä artiklaa;

r) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 d artiklan 2 kohtaa, koska se ei toimita ESMalle kyseisen artiklan 2 kohdan a–g alakohdassa tarkoitettuja tietoja;

s) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 d artiklan 2 kohtaa, koska se ei ilmoita ESMalle olennaisista muutoksista toimitusjärjestelyä koskeviin aiemmin ilmoitettuihin tietoihin ilman aiheetonta viivytystä;

t) DLT-tilinhoitaja, joka liittyy toimitusjärjestelyyn sen toiminnan aloittamisen jälkeen, rikkoo 10 d artiklan 2 kohtaa, koska se ei toimita ESMalle tietoja toimitusjärjestelyn uudesta kokoonpanosta vähintään kuukautta ennen kuin se aloittaa DLT-pohjaisten rahoitusvälineiden toimituksen;

u) DLT-tilinhoitaja rikkoo 10 e artiklan 2 kohtaa, koska se ei vahvista ja aseta julkisesti saataville selkeää ja yksityiskohtaista siirtymästrategiaa tietyn toimitusjärjestelyn toiminnan vähentämiseksi, jos a–c alakohdassa niin edellytetään, tai jättämällä varmistamatta, että siirtymästrategia täyttää 10 e artiklan 2 ja 3 kohdassa luetellut vaatimukset.”

LIITE V

”LIITE VII

LUETTELO V JA VI OSASTOSSA TARKOITETUISTA RIKKOMISISTA KRYPTOVARAPALVELUJEN TARJOAJIEN OSALTA

1. Henkilö rikkoo 59 artiklan 1 kohtaa, koska hän tarjoaa kryptovarapalveluja ilman 63 artiklan mukaista toimilupaa tai ilman 60 artiklan mukaista lupaa tarjota kryptovarapalveluja.
2. Yhteisö, jolla on lupa tarjota kryptovarapalveluja 60 artiklan 2–6 kohdan mukaisesti, rikkoo 60 artiklan 6 a kohtaa, koska se jättää vuosittain toimittamatta ESMalle tiedot vuotuisesta kokonaisliikevaihdosta ja erityisesti siitä, mikä prosenttiosuus vuotuisesta kokonaisliikevaihdosta sen ylimmän hallintoelimen hyväksymän viimeisen saatavilla olevan tilinpäätöksen mukaan saadaan kryptovarapalvelujen tarjoamisesta.
3. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 65 artiklan 1 kohtaa, koska se ei toimita kyseisen artiklan 1 kohdan a–d alakohdassa lueteltuja tietoja.
4. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 66 artiklan 1 kohtaa, koska se ei toimi rehellisesti ja ammattimaisesti asiakkaidensa ja mahdollisten asiakkaidensa etujen mukaisesti.
5. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 66 artiklan 2 kohtaa, koska se ei viesti asiakkaidensa kanssa tasapuolisella ja selkeällä tavalla, joka ei ole harhaanjohtava.
6. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 66 artiklan 3 kohtaa, koska se ei varoita asiakkaita kryptovaroilla toteutettaviin liiketoimiin liittyvistä riskeistä.
7. Kryptovarojen palveluntarjoaja rikkoo 66 artiklan 4 kohtaa, koska se ei aseta hinnoittelu-, kustannus- ja palkkiopoliittikkansa julkisesti saataville.
8. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 66 artiklan 5 kohtaa, koska se ei aseta julkisesti saataville helposti havaittavassa paikassa verkkosivustollaan tietoja kunkin kryptovaran, johon liittyviä palveluja se tarjoaa, liikkeeseen laskemiseksi käytetyn konsensusmekanismin ilmastoon kohdistuvista pääasiallisista haitallisista vaikutuksista ja muista ympäristöön liittyvistä haitallisista vaikutuksista.
9. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 67 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole jatkuvasti vakavaraisuustakeita, joiden määrä on vähintään suurin kyseisen kohdan a tai b alakohdassa vahvistetuista määristä.
10. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 67 artiklan 4 kohtaa, koska sen omat varat eivät koostu asetuksen (EU) N:o 575/2013 26–30 artiklassa tarkoitetuista ydinpääoman (CET1) eristä ja instrumenteista mainitun asetuksen 36 artiklan mukaisten täysien vähennysten jälkeen soveltamatta mainitun asetuksen 46 ja 48 artiklassa tarkoitettuja kynnysarvoihin perustuvia poikkeuksia, tai sillä ei ole vakuutusta, joka kattaa ne unionin alueet, joilla kryptovarapalveluja tarjotaan, tai vastaavaa vakuutusta eikä se täytä kyseisen artiklan 5 tai 6 kohdassa säädettyjä vaatimuksia.
11. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 68 artiklan 1 kohtaa, koska sen ylimmän hallintoelimen jäsenet eivät ole riittävän hyvämaineisiä tai heillä ei ole erikseen ja yhdessä asianmukaista osaamista, taitoa ja kokemusta tehtäviensä hoitamiseksi tai he eivät osoita, että he pystyvät käyttämään riittävästi aikaa tehtäviensä tehokkaaseen hoitamiseen.

12. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 68 artiklan 2 kohtaa, koska osakkeenomistajat tai jäsenet, joilla on suoraan tai välillisesti huomattavia omistusosuuksia siinä, eivät ole riittävän hyvämaineisia.
13. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 68 artiklan 4 kohtaa, koska se ei ota käyttöön toimintaperiaatteita ja menettelyjä, jotka ovat riittävän tehokkaita tämän asetuksen noudattamisen varmistamiseksi.
14. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 68 artiklan 5 kohtaa, koska se ei palkkaa henkilöstöä, jolla on osoitettujen tehtävien hoitamisen tarvittavat osaaminen, taidot ja asiantuntemus.
15. Kryptovarapalvelun tarjoajan ylimmän hallintoelimen jäsenet rikkovat 68 artiklan 6 kohtaa, koska he eivät arvioi ja tarkastele säännöllisesti V osaston 2 ja 3 luvun noudattamiseksi käyttöön otettujen toimintaperiaatteiden ja menettelyjen tehokkuutta ja toteuta asianmukaisia toimenpiteitä mahdollisten puutteiden korjaamiseksi.
16. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 68 artiklan 7 kohtaa, koska se ei toteuta kaikkia kohtuullisia toimia kryptovarapalvelujensa suorittamisen jatkuvuuden ja säännöllisyyden turvaamiseksi ja käytä tarkoituksenmukaisia ja oikeasuhteisia resursseja ja menettelyjä, mukaan lukien häiriönsietokykyiset ja turvalliset tieto- ja viestintätekniset järjestelmät asetuksen (EU) 2022/2554 vaatimusten mukaisesti, tai koska se ei ota käyttöön toiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteita, joihin sisältyvät asetuksen (EU) 2022/2554 11 ja 12 artiklan mukaiset tieto- ja viestintätekniikan toiminnan jatkuvuussuunnitelmat ja tieto- ja viestintätekniikan reagointi- ja palautumissuunnitelmat, joiden tavoitteena on varmistaa, että keskeiset tiedot ja toiminnot säilyvät ja kryptovarapalveluja jatketaan niiden tieto- ja viestintätekniikan järjestelmiin ja menettelyihin liittyvien toimintahäiriöiden yhteydessä, tai, jos tämä ei ole mahdollista, joilla varmistetaan tällaisten tietojen ja toimintojen nopea palauttaminen ja kryptovarapalvelujen nopea jatkaminen.
17. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 68 artiklan 8 kohtaa, koska sillä ei ole käytössä asetuksessa (EU) 2022/2554 vaadittuja mekanismeja, järjestelmiä ja menettelyjä sekä tehokkaita menettelyjä ja järjestelyjä riskinarviointia varten niiden kansallisten säännösten noudattamiseksi, joilla [direktiivi (EU) 2015/849] saatetaan osaksi kansallista lainsäädäntöä, ja jos se ei seuraa ja arvioi säännöllisesti näiden mekanismien, järjestelmien ja menettelyjen riittävyttä ja tehokkuutta.
18. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 68 artiklan 9 kohtaa, koska se ei huolehdi siitä, että kaikista sen suorittamista kryptovarapalveluista, toiminnoista, toimeksiannoista ja liiketoimista pidetään kirjaa.
19. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 69 artiklaa, koska se ei ilmoita viipymättä ja ennen uusien jäsenten toiminnan alkamista kaikista muutoksista ylimmässä hallintoelimessään.
20. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 70 artiklan 1 kohtaa, koska se ei toteuta asianmukaisia järjestelyjä suojatakseen asiakkaiden omistusoikeudet, erityisesti kryptovarapalvelun tarjoajan maksukyvyttömyystapauksessa, ja jos se ei estä asiakkaiden kryptovarajien käyttöä omaan lukuunsa.
21. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 70 artiklan 2 kohtaa, koska sillä ei ole käytössä riittäviä järjestelyjä asiakkaiden omistusoikeuksien turvaamiseksi ja asiakkaiden varojen käytön estämiseksi omaan lukuunsa, jos liiketoimintamalli edellyttää asiakkaiden muiden varojen kuin sähkörahatokenien hallussapitoa.

22. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 70 artiklan 3 kohtaa, koska se ei talleta asiakkaiden varoja luottolaitokseen tai keskuspankkiin viimeistään sitä päivää seuraavan pankkipäivän lopussa, jona asiakkaiden muut varat kuin sähkörahatokenit on vastaanotettu, ja jos varoja ei säilytetä tilillä, joka on erikseen tunnistettavissa tileistä, joita käytetään kryptovarapalvelun tarjoajalle kuuluvien varojen säilyttämiseen.
23. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 70 artiklan 4 kohtaa, koska se tarjoaa maksupalveluja, mutta ei tiedota asiakkailleen kyseisten palvelujen luonteesta ja ehdoista, mukaan lukien viittaukset sovellettavaan kansalliseen lainsäädäntöön ja asiakkaiden oikeuksiin tai tarjoaako se suoraan kyseiset palvelut vai tarjoaako ne kolmas osapuoli.
24. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 71 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ota käyttöön tehokkaita ja avoimia menettelyjä asiakkailta saatujen valitusten nopeaa, oikeudenmukaista ja johdonmukaista käsittelyä varten.
25. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 71 artiklan 2 kohtaa, koska se ei anna asiakkaille mahdollisuutta tehdä valituksia maksutta.
26. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 71 artiklan 3 kohtaa, koska se ei ilmoita asiakkaille mahdollisuudesta tehdä valitus eikä aseta asiakkaiden saataville mallia valitusten tekemistä varten ja valitusten johdosta toteutettuja toimenpiteitä.
27. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 71 artiklan 4 kohtaa, koska se ei tutki kaikkia valituksia nopeasti ja oikeudenmukaisella tavalla tai koska se ei ilmoita tällaisten tutkimusten tuloksesta asiakkaille kohtuullisessa ajassa.
28. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 72 artiklan 1 kohtaa, koska se ei pane täytäntöön ja ylläpidä tehokkaita toimintaperiaatteita ja menettelyjä kryptovarapalvelun tarjoajan itsensä ja seuraavien välisten eturistiriitojen tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi ja hallitsemiseksi ja niistä ilmoittamiseksi: sen osakkeenomistajat tai jäsenet, muut henkilöt, joilla on suoraan tai välillisesti yhteys kryptovarapalvelujen tarjoajaan tai sen osakkaisiin tai jäseniin määräysvallan kautta, sen ylimmän hallintoelimen jäsenet, sen työntekijät, sen asiakkaat tai kaksi tai useampi asiakasta, joiden edut ovat ristiriidassa keskenään.
29. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 72 artiklan 2 kohtaa, koska se ei ilmoita asiakkailleen ja mahdollisille asiakkailleen helposti havaittavassa paikassa verkkosivustollaan eturistiriitojen yleistä luonnetta ja lähteitä sekä näiden riskien lieventämiseksi toteutettuja toimia.
30. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 72 artiklan 3 kohtaa, koska se ei tee 72 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua ilmoitusta sähköisessä muodossa eikä ole riittävän yksityiskohtainen, jotta kukin asiakas voi tehdä tietoon perustuvan ostopäätöksen tällaisesta tokenista.
31. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 72 artiklan 4 kohtaa, koska se ei arvioi ja vähintään kerran vuodessa tarkastele uudelleen eturistiriitoja koskevia toimintaperiaatteitaan ja eikä toteuta kaikkia asianmukaisia toimenpiteitä mahdollisten puutteiden korjaamiseksi.
32. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 73 artiklan 1 kohtaa, koska se ei toteuta kaikkia kohtuullisia toimia välttääkseen operatiivisia lisäriskejä, joita aiheutuu palvelujen tai toimintojen ulkoistamisesta kolmansille osapuolille.

33. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 73 artiklan 2 kohtaa, koska sillä ei ole ulkoistamista koskevia toimintaperiaatteita, mukaan lukien valmiussuunnitelmat ja irtautumisstrategiat.
34. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 73 artiklan 3 kohtaa, koska se ei määrittele kirjallisessa sopimuksessa omia oikeuksiaan ja velvollisuuksiaan sekä niiden kolmansien osapuolten oikeuksia ja velvollisuuksia, joille se ulkoistaa palveluja tai toimintoja, eikä tarjoa oikeutta irtisanoa tätä sopimusta.
35. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 74 artiklaa, koska sillä ei ole käytössä asianmukaista suunnitelmaa, jolla tuetaan sen toiminnan hallittua alasajoa sovellettavan kansallisen lainsäädännön mukaisesti, mukaan lukien kriittisten toimintojen jatkuvuus tai palauttaminen.
36. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole asiakkaidensa kanssa sopimusta, jossa täsmennetään sen tehtävät ja vastuut kryptovarojen säilytyksestä ja hallinnointia tarjottaessa ja joka sisältää vähintään 75 artiklan 1 kohdan a–g alakohdissa säädetyt seikat.
37. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 2 kohtaa, koska se ei pidä tarvittaessa kunkin asiakkaan nimissä avattua positiorekisteriä eikä kirjaa tähän rekisteriin mahdollisimman pian kaikkia muutoksia asiakkaidensa ohjeiden mukaisesti, mikä osoitetaan liiketoimella, joka rekisteröidään asianmukaisesti asiakkaan positiorekisteriin.
38. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 3 kohtaa, koska se ei laadi säilytyspolitiikka, johon sisältyvät sisäiset säännöt ja menettelyt, joilla varmistetaan tällaisten kryptovarojen tai kryptovarioihin pääsyä koskevan keinon säilyttäminen tai valvonta, eikä aseta sitä asiakkaiden saataville näiden pyynnöstä sähköisessä muodossa.
39. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 5 kohtaa, koska se ei anna vähintään kolmen kuukauden välein ja asiakkaan pyytäessä kyseisen asiakkaan nimiin kirjattuja kryptovaroja koskevaa positioilmoitusta, jossa yksilöidään kyseessä olevat kryptovarot, niiden saldo, niiden arvo ja kyseisellä ajanjaksolla tehdyt kryptovarojen siirrot.
40. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 6 kohtaa, koska se ei varmista, että käytössä on tarvittavat menettelyt asiakkaiden puolesta hallussa pidettyjen kryptovarojen tai kyseisiin kryptovarioihin pääsyä koskevan keinon palauttamiseksi kyseisille asiakkaille mahdollisimman pian.
41. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 7 kohdan ensimmäistä alakohtaa, koska se ei erottele asiakkaidensa puolesta hallussa pidettyjä kryptovaroja omista varoistaan ja varmista, että asiakkaiden kryptovarioihin pääsyä koskeva keino on selvästi yksilöity sellaiseksi ja että asiakkaiden kryptovarot säilytetään hajautetussa tilikirjassa erillään sen omista kryptovaroista.
42. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 7 kohdan toista alakohtaa, koska se ei pidä säilytettäviä kryptovaroja oikeudellisesti eroteltuna kryptovarapalvelun tarjoajan varallisuudesta kryptovarapalvelun tarjoajan asiakkaiden edun mukaisesti ja jos säilytettäviä

kryptovaroja ei ole toiminnallisesti eroteltu kryptovarapalvelun tarjoajan varallisuudesta.

43. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka säilyttää ja hallinnoi kryptovaroja asiakkaiden puolesta, rikkoo 75 artiklan 9 kohtaa, koska se ei käytä muita 59 artiklan mukaisesti toimiluvan saaneita kryptovarapalvelun tarjoajia käyttäessään muita kryptovarapalvelun tarjoajia kryptovarojen säilytykseen ja hallinnointiin tai jos se ei ilmoita tästä asiakkailleen.
44. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 1 kohtaa, koska se ei vahvista, ylläpidä ja pane täytäntöön selkeitä ja avoimia toimintasääntöjä, joita sovelletaan sen ylläpitämään kryptovarojen kaupankäyntialustaan, eikä vahvista toimintasäännöissä vähintään kyseisen artiklan a–h alakohdassa tarkoitettuja seikkoja.
45. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 2 kohtaa, koska se ei ole varmistanut ennen kryptovaran ottamista kaupankäynnin kohteeksi, että kyseinen kryptovara on kaupankäyntialustan toimintasääntöjen mukainen ja että se on arvioinut kyseisen kryptovaran soveltuvuuden.
46. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 4 kohtaa, koska se ei ole laatinut kaupankäyntialustan toimintasääntöjä kotijäsenvaltion virallisella kielellä tai muulla kansainvälisellä rahoitusalueella yleisesti käytetyllä kielellä.
47. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 5 kohtaa, koska se käy kauppaa omaan lukuunsa kryptovarojen kaupankäyntialustalla, jota se ylläpitää.
48. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 6 kohtaa, koska se harjoittaa päämiehen lukuun täsmäytettyä kaupankäyntiä ilman asiakkaansa suostumusta.
49. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 7 kohtaa, koska sillä ei ole käytössä tehokkaita järjestelmiä, menettelyjä ja järjestelyjä sen varmistamiseksi, että sen kaupankäyntijärjestelmä on 76 artiklan 7 kohdan a–h alakohtien mukainen.
50. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 8 kohtaa, koska se ei ilmoita ESMALLE, kun se havaitsee kaupankäyntijärjestelmissään tai niiden välityksellä esiintyvää markkinoiden väärinkäyttöä tai sen yritystä.
51. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 9 kohtaa, koska se ei saata jatkuvasti yleisön saataville kaupankäyntiaikana kaikkia kaupankäyntialustallaan mainostettuja kryptovarojen osto- ja myyntihintoja sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevää kaupankäyntihalukkuutta.
52. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 10 kohtaa, koska se ei julkista niin reaaliaikaisesti kuin on teknisesti mahdollista kaupankäyntialustoillaan kaupankäynnin kohteena olevien kryptovarojen osalta toteutettujen liiketoimien hintaa, volyyymia ja ajankohtaa.
53. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 11 kohtaa, koska se ei aseta saataville maksutta 76 artiklan 9 ja 10 kohdan mukaisesti julkaistuja tietoja 15 minuuttia niiden julkaisemisen jälkeen.

54. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 12 kohtaa, koska se ei käynnistä kryptovaroilla toteutettavan liiketoimen lopullista toimitusta hajautetussa tilikirjassa 24 tunnin kuluessa siitä, kun liiketoimi on toteutettu kaupankäyntialustalla, tai, jos kyseessä ovat hajautetun tilikirjan ulkopuolisen toimituksen kohteena olevat liiketoimet, viimeistään kaupankäynnin päättymispäivänä.
55. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 13 kohtaa, koska se ei varmista, että sen palkkiorakenteet ovat avoimia, tasapuolisia ja syrjimättömiä ja että se ei luo kannustimia toimeksiantojen tekemiseen, muuttamiseen tai peruuttamiseen tai liiketoimien toteuttamiseen tavalla, joka lisää VI osastossa tarkoitettua tavanomaisesta poikkeavaa kaupankäyntiä tai markkinoiden väärinkäyttöä.
56. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka ylläpitää kryptovarojen kaupankäyntialustaa, rikkoo 76 artiklan 14 kohtaa, koska se ei ylläpidä resursseja eikä sillä ole käytössä varajärjestelmiä.
57. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka vaihtaa kryptovaroja varoihin tai muihin kryptovaroihin, rikkoo 77 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ota käyttöön syrjimätöntä liiketoimintapolitiikka, jossa ilmoitetaan erityisesti, minkä tyyppisten asiakkaiden kanssa se toteuttaa liiketoimia, ja ehdot, jotka tällaisten asiakkaiden on täytettävä.
58. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka vaihtaa kryptovaroja varoihin tai muihin kryptovaroihin, rikkoo 77 artiklan 2 kohtaa, koska se ei julkista kryptovarojen kiinteää hintaa tai sen kryptovarojen hinnan määrittämismenetelmää, joita se ehdottaa vaihdettaviksi varoihin tai muihin kryptovaroihin, ja kyseisen kryptovarapalvelun tarjoajan määrittämiä mahdollisia vaihdettavaan määrään sovellettavia rajoituksia.
59. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka vaihtaa kryptovaroja varoihin tai muihin kryptovaroihin, rikkoo 77 artiklan 3 kohtaa, koska se ei toteuta asiakkaiden toimeksiantoja sillä hetkellä ilmoitettuihin hintoihin, jolloin vaihtotoimeksianto on lopullinen, ja koska se ei ilmoita asiakkailleen ehdoista, joiden perusteella näiden toimeksiantoa voidaan pitää lopullisena.
60. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka vaihtaa kryptovaroja varoihin tai muihin kryptovaroihin, rikkoo 77 artiklan 4 kohtaa, koska se ei julkista tietoja suorittamistaan liiketoimista.
61. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka toteuttaa kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 78 artiklan 1 kohtaa, koska se ei toteuta kaikkia tarvittavia toimia saavuttaakseen toimeksiantoja toteuttaessaan asiakkaidensa kannalta parhaan mahdollisen tuloksen.
62. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka toteuttaa kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 78 artiklan 2 kohtaa, koska se ei laadi ja ota käyttöön tehokkaita toteuttamisjärjestelyjä, jotta se voi noudattaa 78 artiklan 1 kohtaa ja mahdollistaa asiakastoimeksiantojen nopea, tasapuolinen ja tehokas toteuttaminen ja estää työntekijöitään käyttämästä väärin asiakastoimeksiantoihin liittyviä tietoja.
63. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka toteuttaa kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 78 artiklan 3 kohtaa, koska se ei anna asiakkailleen asianmukaisia ja selkeitä tietoja 78 artiklan 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiantojen toteuttamisperiaatteistaan, ei selitä selkeästi, riittävän yksityiskohtaisesti ja asiakkaiden kannalta helposti ymmärrettävällä tavalla, miten se toteuttaa

asiakastoimeksiantoja, eikä saa kultakin asiakkaaltaan ennakkosuostumusta toimeksiantojen toteuttamisperiaatteisiin.

64. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka toteuttaa kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 78 artiklan 4 kohtaa, koska se ei voi osoittaa asiakkailleen näiden pyynnöstä, että se on toteuttanut näiden toimeksiannot toteuttamisperiaatteidensa mukaisesti, eikä voi osoittaa ESMalle tämän pyynnöstä, että se noudattaa 78 artiklaa.
65. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka toteuttaa kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 78 artiklan 5 kohtaa, koska se ei ilmoita asiakkailleen mahdollisuudesta toteuttaa asiakastoimeksiantoja kaupankäyntialustan ulkopuolella, jos toimeksiantojen toteuttamisperiaatteissa määrätään tästä mahdollisuudesta, eikä saa asiakkaidensa nimenomaista ennakkosuostumusta, ennen kuin se ryhtyy toteuttamaan näiden toimeksiantoja kaupankäyntialustan ulkopuolella.
66. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka toteuttaa kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 78 artiklan 6 kohtaa, koska se ei seuraa säännöllisesti toimeksiantojen toteuttamista koskevien järjestelyjensä ja toimeksiantojen toteuttamisperiaatteidensa tehokkuutta ja ilmoita asiakkailleen, joiden kanssa sillä on jatkuva asiakassuhde, kaikista toimeksiantojen toteuttamisjärjestelyihin tai -periaatteisiin tehtävistä olennaisista muutoksista.
67. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kohdennetusti kryptovaroja, rikkoo 79 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ilmoita tarjoajalle, kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevalle henkilölle tai näiden puolesta toimivalle kolmannelle osapuolelle ennen sopimuksen tekemistä näiden kanssa tietoja suunnitellun kohdennetun tarjoamisen tyypistä, ilmoitusta ehdotettuun kohdennettuun tarjoamiseen liittyvien transaktiopalkkioiden määrästä, todennäköisestä ajoituksesta, prosessista ja hinnasta ja tietoja kohteena olevista ostajista.
68. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kohdennetusti kryptovaroja, rikkoo 79 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ole saanut kyseisten kryptovarojen liikkeeseenlaskijoilta tai niiden puolesta toimivilta kolmansilta osapuolilta hyväksyntää 79 artiklan 1 kohdan ensimmäisessä alakohdassa lueteltujen tietojen osalta.
69. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 79 artiklan 2 kohtaa, koska se ei sisällytä eturistiriitoja koskeviin sääntöihinsä erityisiä ja riittäviä menettelyjä sellaisten eturistiriitojen tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi, hallitsemiseksi ja ilmoittamiseksi, jotka johtuvat kryptovarojen kohdennetusta tarjoamisesta sen omille asiakkaille, kryptovarojen kohdennetun tarjoamisen ehdotetun hinnan arvioimisesta liian suureksi tai liian pieneksi tai kannustimista, mukaan lukien tarjoajan maksamat tai myöntämät kannustimet.
70. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka vastaanottaa ja välittää kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 80 artiklan 1 kohtaa, koska se ei laadi ja ota käyttöön menettelyjä ja järjestelyjä, joilla varmistetaan asiakastoimeksiantojen nopea ja asianmukainen välittäminen toteutettavaksi kryptovarojen kaupankäyntialustalla tai välittäminen toiselle kryptovarapalvelun tarjoajalle.
71. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka vastaanottaa ja välittää kryptovaroja koskevia toimeksiantoja asiakkaiden puolesta, rikkoo 80 artiklan 2 kohtaa, koska se saa palkkioita, alennuksia tai ei-rahallisia etuja asiakkailta saatujen toimeksiantojen

reitittämisestä tietyille kryptovarojen kaupankäyntialustalle tai toiselle kryptovarapalvelun tarjoajalle.

72. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kryptovaroja koskevaa neuvontaa tai kryptovaroja koskevaa salkunhoitoa, rikkoo 81 artiklan 1 kohtaa, koska se ei arvioi, soveltuvatko kryptovarapalvelut ja kryptovarot sen asiakkaille tai mahdollisille asiakkaille.
73. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kryptovaroja koskevaa neuvontaa, rikkoo 81 artiklan 2 kohtaa, koska se ei ilmoita mahdollisille asiakkaille hyvissä ajoin ennen kuin se tarjoaa neuvontaa kryptovaroista, tarjotaanko neuvontaa riippumattomasti tai perustuuko neuvonta laajaan vai rajoitetumpaan analyysiin eri kryptovaroista, muun muassa rajoittuuko neuvonta sellaisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai tarjoamiin kryptovarioihin, joilla on kryptovarapalvelun tarjoajaan läheinen sidos tai muu oikeudellinen tai taloudellinen suhde, kuten sopimussuhde, joka voi vaarantaa tarjotun neuvonnan riippumattomuuden.
74. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kryptovaroja koskevaa salkunhoitoa, rikkoo 81 artiklan 3 kohtaa, koska se vastaanottaa ja pitää itsellään palkkioita, provisioita tai muita rahallisia tai ei-rahallisia etuja, joita liikkeeseenlaskija, tarjoaja, kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö tai kolmas osapuoli tai kolmannen osapuolen puolesta toimiva henkilö maksaa tai tarjoaa ja jotka liittyvät kryptovaroja koskevan salkunhoidon tarjoamiseen kyseisen kryptovarapalvelun tarjoajan asiakkaille.
75. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kryptovaroja koskevaa neuvontaa, rikkoo 81 artiklan 4 kohtaa, koska se ei anna mahdollisille asiakkaille tietoja kaikista kuluista ja liitännäisistä veloituksista, mukaan lukien neuvonnan kulut.
76. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kryptovaroja koskevaa neuvontaa, rikkoo 81 artiklan 9 kohtaa, koska se ei varoita asiakkaita tai mahdollisia asiakkaita 81 artiklan 9 kohdan a–e alakohdissa tarkoitetuista eri seikoista.
77. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kryptovaroja koskevaa neuvontaa, rikkoo 81 artiklan 10 kohtaa, koska se ei laadi, ylläpidä ja pane täytäntöön toimintaperiaatteita ja menettelyjä, joiden avulla se voi kerätä ja arvioida kaikkia tietoja, joita tarvitaan 81 artiklan 1 kohdassa tarkoitettun arvioinnin suorittamiseen kunkin asiakkaan osalta.
78. Kryptovarapalvelun tarjoaja, joka tarjoaa kryptovarojen siirtopalveluja asiakkaiden puolesta, rikkoo 82 artiklan 1 kohtaa, koska se ei tee asiakkaidensa kanssa sopimusta, jossa täsmennetään sen tehtävät ja vastuut ja joka sisältää vähintään 82 artiklan 1 kohdan a–e alakohdissa tarkoitettut seikat.
79. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 88 artiklan 1 kohtaa, paitsi jos 88 artiklan 2 kohdan edellytykset täyttyvät, koska se ei ilmoita yleisölle mahdollisimman pian sen tarjoamien kryptovarojen liikkeeseenlaskijaa suoraan koskevasta 87 artiklassa tarkoitettusta sisäpiiritiedosta siten, että yleisöllä on nopea pääsy kyseiseen tietoon ja että tietoa voidaan arvioida perusteellisesti, asianmukaisesti ja oikea-aikaisesti yleisön keskuudessa.
80. Luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö rikkoo 89 artiklan 2 kohtaa, koska se tekee tai yrittää tehdä sisäpiirikauppoja taikka käyttää kryptovaroja koskevaa sisäpiiritietoa

kyseisten kryptovarojen hankkimiseen tai niiden luovuttamiseen suoraan tai välillisesti joko omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun.

81. Luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö rikkoo 89 artiklan 2 kohtaa, koska se suosittelee, että toinen henkilö tekee sisäpiirikauppoja, tai houkuttelee toista henkilöä tekemään sisäpiirikauppoja.
82. Luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö, jolla on hallussaan kryptovaroja koskevaa sisäpiiritietoa, rikkoo 89 artiklan 3 kohtaa, koska se suosittelee, että toinen henkilö hankkii tai luovuttaa kryptovaroja, tai houkuttelee kyseistä henkilöä tekemään tällaisen hankinnan tai luovutuksen tai suosittelee, että toinen henkilö peruuttaa tai muuttaa kyseisiä kryptovaroja koskevan toimeksiannon tai houkuttelee kyseistä henkilöä tekemään tällaisen peruutuksen tai muutoksen.
83. Luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö rikkoo 90 artiklan 1 kohtaa, koska se laittomasti ilmaisee sisäpiiritietoa toiselle henkilölle, jollei tämä ilmaiseminen tapahdu osana työn, ammatin tai tehtävien tavanomaista suorittamista.
84. Luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö rikkoo 91 artiklan 1 kohtaa, koska se manipuloi tai yrittää manipuloida markkinoita 91 artiklan 2 kohdassa ja 91 artiklan 3 kohdassa kuvatulla tavalla.
85. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 92 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole käytössä tehokkaita järjestelmiä ja menettelyjä markkinoiden väärinkäytön estämiseksi ja havaitsemiseksi.
86. Kryptovarapalvelun tarjoaja rikkoo 92 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ilmoita ESM:lle kaikista perustelluista epäilyistä, jotka koskevat toimeksiantoa tai liiketoimea, myös sen peruuttamista tai muuttamista, sekä muita hajautetun tilikirjan teknologian toimintaan liittyviä näkökohtia, kuten konsensusmekanismia, ja joiden mukaan tietyt olosuhteet saattavat viitata siihen, että markkinoiden väärinkäyttöön on syyllistytty, syyllistytään tai todennäköisesti syyllistytään.

LIITE VI

Muutetaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 liite seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

”LUETTELO PALVELUISTA JA RIKKOMISISTA”;

b) lisätään D ja E jakso seuraavasti:

”D JAKSO

Luettelo 11 b artiklassa tarkoitetuista rikkomisista

I Toimituskuriin liittyvät rikkomiset:

a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 6 artiklan 3 kohtaa, koska se ei vahvista menettelyjä, joilla helpotetaan tehtyjen kauppojen toimitusta sovittuna toimituspäivänä;

b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 6 artiklan 4 kohtaa, koska se ei ota käyttöön toimenpiteitä, joilla sen osallistujia kannustetaan selvittämään kaupat oikea-aikaisesti;

c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 7 artiklan 1 kohtaa, koska se ei vahvista järjestelmää, jolla seurataan tehtyjen kauppojen toimituspuutteita;

d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 7 artiklan 1 kohtaa, koska se ei esitä säännöllisiä raportteja toimituspuutteiden määrästä ja yksityiskohdista sekä muita mahdollisia merkityksellisiä tietoja, mukaan lukien arvopaperikeskuksen ja sen osallistujien toimitusten tehokkuuden parantamiseksi suunnittelemat toimenpiteet;

e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 7 artiklan 2 kohtaa, koska se ei vahvista menettelyjä, joilla helpotetaan 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuilla rahoitusvälineillä tehtyjen kauppojen toimitusta siinä tapauksessa, ettei transaktioiden toimitusta ole hoidettu sovittuna toimituspäivänä;

f) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 7 artiklan 2 kohtaa, koska se ei määrää seuraamusmekanismia, joka toimii tehokkaana varoitteena niille osallistujille, jotka aiheuttavat toimituspuutteita;

II Toimiluvan tai validoinnin hankkimista koskeviin vaatimuksiin liittyvät rikkomiset:

a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 16 artiklaa, koska se aloittaa toimintansa hankkimatta sitä ennen toimilupaa kyseisen artiklan mukaisesti;

b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 16 artiklaa, koska se ei jatkuvasti täytä toimiluvan myöntämisedellytyksiä;

c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 17 artiklaa, koska se ei noudata kyseisessä artiklassa säädettyä menettelyä asianomaista toimilupahakemusta varten;

d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 19 artiklaa, koska se laajentaa toimintaansa lisäpalveluilla tai -toiminnalla, ulkoistaa jonkin ydinpalvelun tai perustaa yhteentoimivan linkin hankkimatta toimilupaa ennakkoon kyseisen artiklan mukaisesti;

e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 19 a artiklaa, koska se ulkoistaa jonkin ydinpalvelun toiselle samaan konserniin kuuluvalle arvopaperikeskukselle hankkimatta toimilupaa ennakkoon kyseisen artiklan mukaisesti;

f) merkittävä arvopaperikeskus hankkii 16 ja 54 artiklan edellyttämät toimiluvan ja muut luvat antamalla vääriä tietoja tai muilla laittomilla keinoilla 20 artiklan 1 kohdan b alakohdassa ja 57 artiklan 1 kohdan b alakohdassa säädetyllä tavalla.

III Raportointivaatimukseen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 22 artiklaa, koska se ei toimita keskustietokannan kautta kaikkia tarvittavia tietoja, määräajoin toimitettavat tiedot mukaan luettuina, uudelleentarkastelua ja arviointia varten, kuten kyseisessä artiklassa säädetään;
- b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 22 a artiklaa, koska se ei laadi ja toimita EAMV:lle asianmukaisia elvytysuunnitelmia tai hallitun lopettamisen suunnitelmia kyseisen artiklan mukaisesti;

IV Toiminnan järjestämiseen, eturistiriitoihin tai liiketoiminnan harjoittamiseen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 26 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole vahvoja hallintojärjestelyjä, joihin sisältyvät selkeä organisaatorakenne, jossa vastualueet on määritelty yksityiskohtaisesti, avoimesti ja kattavasti, sekä tehokkaat menettelyt sellaisten riskien tunnistamista, hallitsemista, valvomista ja raportointia varten, joille se on tai saattaa olla alttiina, sekä riittävä palkka- ja palkkiopolitiikka ja tarkoituksenmukaiset sisäisen valvonnan menetelmät, mukaan luettuina luotettavat hallinto- ja laskentamenetelmät;
- b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 26 artiklan 2 kohtaa, koska se tarjoaa toisille arvopaperikeskuksille pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja 54 a artiklan mukaisesti ilman selkeitä sääntöjä ja menettelyjä, joilla käsitellään mahdollisia eturistiriitoja ja vähennetään riskiä kyseisten muiden arvopaperikeskusten ja niiden osallistujien syrjivästä kohtelusta;
- c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 26 artiklan 3 kohtaa, koska se ei ylläpidä tai käytä tehokkaita kirjallisia organisaatio- ja hallintojärjestelyjä havaitakseen ja hoitaakseen mahdollisia eturistiriitoja osallistujien tai niiden asiakkaiden ja arvopaperikeskuksen itsensä välillä ja koska se ei ylläpidä riittäviä riitojenratkaisumenettelyjä ja sovelle niitä, jos mahdollisia eturistiriitoja esiintyy;
- d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 26 artiklan 4 kohtaa, koska se ei julkista hallintojärjestelyjään sekä toimintaansa koskevia sääntöjä;
- e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 26 artiklan 5 kohtaa, koska sillä ei ole asianmukaisia menettelyjä, joilla työntekijät voivat sisäisesti ilmoittaa tämän asetuksen mahdollisista rikkomisista erityisen kanavan kautta;
- f) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 26 artiklan 6 kohtaa, koska se ei ole ollut säännöllisesti järjestettävien riippumattomien tilintarkastusten kohteena tai koska se ei ole ilmoittanut näiden tarkastusten tuloksia ylimmälle hallintoelimelle tai antanut niitä EAMV:n saataville, sekä tarvittaessa käyttäjien komitean saataville ottaen huomioon mahdolliset eturistiriidat käyttäjien komitean jäsenten ja arvopaperikeskuksen välillä;
- g) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 27 artiklan 1 kohtaa, koska se ei varmista, että sen ylin johto on riittävän hyvämaineinen ja kokenut kyseisen arvopaperikeskuksenärkevän ja vakaan hoidon varmistamiseksi;
- h) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 27 artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että sen ylimmän hallintoelimen jäsenistä vähintään yksi kolmannes, ja joka tapauksessa kaksi jäsentä ovat riippumattomia;
- i) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 27 artiklan 3 kohtaa, koska ylimmän hallintoelimen riippumattomille ja muille toimivaan johtoon kuulumattomille jäsenille suoritettava korvaus on sidoksissa kyseisen arvopaperikeskuksen liiketoiminnan tulokseen;

- j) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 27 artiklan 4 kohtaa, koska se ei varmista, että ylimmässä hallintoelimessä on sopivia riittävän hyvämaineisia henkilöitä, joilla on tarkoituksenmukainen yhdistelmä taitoja, tietämystä ja kokemusta yksiköstä ja markkinoista, tai koska se ei varmista, että ylimmän hallintoelimen toimivaan johtoon kuulumattomat jäsenet päättävät ylimmässä hallintoelimessä aliedustetun sukupuolen edustusta koskevasta tavoitteesta ja laativat toimintasuunnitelman aliedustetun sukupuolen osuuden nostamiseksi tämän tavoitteen tasolle, tai koska se ei varmista, että tavoite, toimintasuunnitelma ja sen täytäntöönpano julkistetaan;
- k) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 27 artiklan 5 kohtaa, koska se ei selkeästi määritä ylimmän hallintoelimen tehtäviä ja vastuualueita tai koska se ei anna ylimmän hallintoelimen kokousten pöytäkirjoja EAMV:n ja tilintarkastajan saataville;
- l) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 27 artiklan 11 kohtaa, koska se ei ole toimittanut EAMV:lle omistusrakennettaan koskevia tietoja ja tietoja niistä henkilöistä ja näiden intressien laajuudesta, joilla on merkittävä omistusosuus arvopaperikeskuksessa, tai koska se ei ole julkistanut kyseisiä tietoja tai omistusoikeuksien siirtoa, joka johtaa määräysvallan muuttumiseen kyseisessä arvopaperikeskuksessa;
- m) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 27 a artiklan 1 kohtaa, koska se ei ilmoita EAMV:lle kaikkia sen ylimpään hallintoelimeen tehtyjä muutoksia tai koska se ei anna EAMV:lle kaikkia tarvittavia tietoja 27 artiklan 1–5 kohdan noudattamisen arvioimiseksi;
- n) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 28 artiklan 1 kohtaa, koska se ei ole perustanut kullekin ylläpitämälleen arvopapereiden selvitysjärjestelmälle käyttäjien komiteaa, koska se ei ole varmistanut, että käyttäjien komitea koostuu arvopapereiden selvitysjärjestelmän liikkeeseenlaskijoiden ja osallistujien edustajista, tai koska se ei ole varmistanut, että käyttäjien komitean antamat neuvot ovat riippumattomia kyseisen arvopaperikeskuksen johdon suorasta vaikutuksesta;
- o) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 28 artiklan 2 kohtaa, koska se ei määritä syrjimättömällä tavalla kunkin käyttäjien komitean toimeksiantoa, hallintojärjestelyjä, joilla varmistetaan komitean riippumattomuus, sekä toimintamenettelyjä ja käyttäjien komitean jäsenten hyväksymisvaatimuksia ja valintamenettelyjä, tai koska se ei julkista hallintojärjestelyjä tai koska se ei varmista, että käyttäjien komitea raportoi suoraan ylimmälle hallintoelimelle ja pitää säännöllisesti kokouksia;
- p) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 28 artiklan 3 ja 4 kohtaa, koska se ei anna ylimmälle hallintoelimelle neuvoja keskeisistä niiden jäseniin vaikuttavista järjestelyistä, mukaan lukien perusteet, joilla liikkeeseenlaskijat tai osallistujat hyväksytään kuhunkin arvopapereiden selvitysjärjestelmään, ja palvelun tasosta, tai koska se ei salli käyttäjien komiteoiden antaa ylimmälle hallintoelimelle ohjeellista lausuntoa, jossa esitetään yksityiskohtaisia näkemyksiä kyseisen arvopaperikeskuksen hintarakenteesta;
- q) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 28 artiklan 6 kohtaa, koska se ei viipymättä ilmoita EAMV:lle ja käyttäjien komitealle kaikista päätöksistä, joissa ylin hallintoelin päättää olla noudattamatta käyttäjien komitean neuvoja;
- r) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 29 artiklan 1 kohtaa, koska se ei säilytä kaikkia tietoja tarjoamistaan palveluista ja harjoittamastaan toiminnasta vähintään kymmenen vuoden ajan, liitteessä olevissa B ja C jaksoissa tarkoitettuja oheispalveluita mukaan lukien, jotta EAMV voi valvoa tämän asetuksen vaatimusten noudattamista.
- s) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 29 artiklan 1 a kohtaa, koska se ei vaadi liikkeeseenlaskijoita hankkimaan ja toimittamaan kyseiselle arvopaperikeskukselle voimassa olevaa oikeushenkilötunnusta (LEI);

t) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 29 artiklan 2 kohtaa, koska se ei pyynnöstä saata 29 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja aineistoja EAMV:n, asiaan liittyvien viranomaisten ja muiden sellaisten julkisten viranomaisten, joilla on unionin tai kyseisen arvopaperikeskuksen kotijäsenvaltion lainsäädännön mukaisesti valtuudet vaatia pääsyä tällaiseen aineistoon, saataville niiden tehtävien täyttämiseksi;

u) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 30 artiklan 2 kohtaa, koska se ei määritä kirjallisessa ulkoistamissopimuksessa omia oikeuksiaan ja velvollisuuksiaan ja palveluntarjoajan oikeuksia ja velvollisuuksia ja koska se ei varmista, että ulkoistamissopimus mahdollistaa sen, että kyseinen arvopaperikeskus irtisanoo sopimuksen;

v) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 30 artiklan 3 kohtaa, koska se ei anna pyynnöstä saataville kaikkia tietoja, joita EAMV:n ja asiaan liittyvät viranomaiset tarvitsevat voidakseen arvioida, noudatetaanko ulkoistetuissa toiminnoissa tämän asetuksen vaatimuksia;

w) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 30 artiklan 4 kohtaa, koska se ei ole ilmoittanut liitteessä olevassa B jaksossa tarkoitettua palvelujen ulkoistamisesta EAMV:lle ennen ulkoistamisen toteuttamista ja koska se ei toimita kaikkia asiaankuuluvia tietoja, joita EAMV tarvitsee arvioidakseen, onko kyseisessä artiklassa säädettyjä vaatimuksia noudatettu;

x) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 32 artiklaa, koska sillä ei ole selkeästi määriteltyjä päämääriä ja tavoitteita, jotka ovat saavutettavissa, esimerkiksi vähimmäispalvelutasojen, riskienhallintaan liittyvien odotusten ja liiketaloudellisten painotusten aloilla;

y) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 33 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole kullekin ylläpitämälleen arvopapereiden selvitysjärjestelmälle julkistettuja osallistumisperusteita, jotka mahdollistavat oikeudenmukaisen ja avoimen pääsyn kaikille oikeushenkilöille, jotka aikovat ryhtyä osallistujiksi, ja koska se ei varmista, että tällaiset perusteet ovat avoimia, objektiivisia ja syrjimättömiä sen varmistamiseksi, että pääsy arvopaperikeskukseen on oikeudenmukaista ja avointa, ottaen asianmukaisesti huomioon rahoitusjärjestelmän vakauteen liittyvät riskit ja markkinoiden toimivuus, ja koska se ei varmista, että osallistumista rajoittavat perusteet sallitaan ainoastaan, jos niillä pyritään perustellusti hallitsemaan kyseiseen arvopaperikeskukseen kohdistuvaa yksilöityä riskiä;

z) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 33 artiklan 2 kohtaa, koska se ei käsittele pääsyä koskevia pyyntöjä nopeasti, vastaa pyyntöihin viimeistään kuukauden kuluessa ja julkista menettelyjä, joilla se käsittelee pääsyä koskevia pyyntöjä;

a a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, koska se kieltää sellaisten osallistujien pääsyn, jotka täyttävät 33 artiklan 1 kohdassa tarkoitettut vaatimukset, perustelematta kieltoa asianmukaisesti ja kirjallisesti ja kiellon perustumatta kattavaan riskinarviointiin;

b b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 33 artiklan 4 kohtaa, koska sillä ei ole objektiivisia ja avoimia menettelyjä sellaisten osallistujien osallistumisen keskeyttämistä ja asianmukaista poistamista varten, jotka eivät enää täytä 33 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja osallistumisperusteita;

c c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 1 kohtaa, koska se ei kunkin ylläpitämänsä arvopapereiden selvitysjärjestelmän ja kunkin muun tarjoamansa ydinpalvelun osalta julkista tarjoamiinsa liitteessä olevassa A jaksossa lueteltuihin ydinpalveluihin liittyviä hintoja ja maksuja, tai koska se ei julkista erikseen kunkin palvelun ja toiminnon hintoja ja maksuja, mukaan luettuina alennukset ja hyvitykset sekä edellytykset, joilla nämä vähennykset voidaan tehdä, tai koska se ei anna asiakkailleen erillistä pääsyä tarjottuihin erityispalveluihin;

d d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 2 kohtaa, koska se ei julkaise hintaluetteloa, jotta tarjouksia on helpompi vertailla ja asiakkaat voivat ennakoida, kuinka paljon niiden on palvelujen käytöstä maksettava;

e e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 3 kohtaa, koska sitä ei sido julkaistu ydinpalveluja koskeva hintapolitiikka;

f f) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 4 kohtaa, koska se ei toimita asiakkailleen tietoja, joiden avulla laskuja voidaan täsmäyttää julkaistuihin hintaluetteloihin;

g g) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 5 kohtaa, koska se ei ilmoita kaikille asiakkaille tietoja, jotka mahdollistavat sen, että nämä voivat arvioida tarjottuihin palveluihin liittyvät riskit;

h h) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 6 kohtaa, koska se ei kirjaa eriteltysti tarjotuista ydinpalveluista aiheutuneita kustannuksia ja saatuja tuloja ja koska se ei ilmoita kyseisiä tietoja EAMV:lle;

i i) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 7 kohtaa, koska se ei kirjaa tarjotuista oheispalveluista aiheutuneita kustannuksia ja saatuja tuloja kokonaisuudessaan ja koska se ei ilmoita kyseisiä tietoja EAMV:lle;

j j) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 34 artiklan 8 kohtaa, koska se ei sovelle toimintaansa analyttistä kustannuslaskentaa ja koska se ei analyttisessä kustannuslaskennassa merkitse kirjanpitoon jokaisesta sen tarjoamasta ydinpalvelusta aiheutuneita kustannuksia ja saatuja tuloja erillään oheispalveluista aiheutuneista kustannuksista ja saaduista tuloista;

V Arvopaperikeskusten tarjoamia palveluita koskeviin vaatimuksiin liittyvät rikkomiset:

a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 36 artiklaa, koska sillä ei ole tarkoituksenmukaisia sääntöjä ja menettelyjä, mukaan lukien vahvat kirjanpitokäytännöt ja -tarkastukset, jotta voidaan varmistaa arvopapereiden liikkeeseenlaskun jatkuva eheys sekä minimoida ja hallita arvopaperitapahtumien säilytykseen ja toimitukseen liittyvät riskit kunkin kyseisen arvopaperikeskuksen ylläpitämän arvopapereiden selvitysjärjestelmän osalta;

b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 37 artiklaa, koska se ei toteuta asianmukaisia täsmäytystoimenpiteitä, jotka voidaan toteuttaa DLT-teknologiaa käyttäen, tarkastaakseen, että kyseiselle arvopaperikeskukselle toimitettujen, liikkeeseenlaskun tai sen osan muodostavien arvopapereiden lukumäärä on sama kuin kyseisen arvopaperikeskuksen ylläpitämän arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistujien arvopaperitileille ja tarvittaessa kyseisen arvopaperikeskuksen ylläpitämille omistajien tileille kirjattujen arvopapereiden määrä, tai koska se ei toteuta tällaisia täsmäytystoimenpiteitä vähintään päivittäin;

c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 37 artiklan 2 kohtaa, koska se ei järjestä, tarpeen mukaan ja jos tietyssä arvopapereiden liikkeeseenlaskun täsmäytysprosessissa on mukana muita toimijoita, kuten liikkeeseenlaskijat, rekisteröintiasiamiehet, liikkeeseenlaskijan asiamiehet, siirtoasiamiehet, yhteiset säilytyskeskukset, muut arvopaperikeskukset tai muut toimijat, riittäviä yhteistyö- ja tietojenvaihtotoimenpiteitä kyseisten toimijoiden kanssa, jotta liikkeeseenlaskun jatkuva eheys säilyy;

d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 37 artiklan 3 kohtaa, koska se sallii arvopaperitilin ylitykset, debetsaldot tai arvopapereiden luomisen kyseisen arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä;

e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 38 artiklan 1 kohtaa, koska se ei säilytä tietoja ja ylläpidä tilejä, joiden perusteella se voi milloin tahansa viipymättä erottaa tileillään yhden

osallistujan arvopaperit toisen osallistujan arvopapereista sekä tarvittaessa omista omaisuuseristään;

f) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 38 artiklan 2 kohtaa, koska se ei säilytä tietoja ja ylläpidä tilejä, joiden perusteella jokainen osallistuja voi erottaa osallistujan arvopaperit osallistujan asiakkaiden arvopapereista;

g) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 38 artiklan 3 kohtaa, koska se ei säilytä tietoja ja ylläpidä tilejä, jotka mahdollistavat yhteisasiakaserottelun;

h) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 38 artiklan 4 kohtaa, koska se ei säilytä tietoja ja ylläpidä tilejä, jotka mahdollistavat yksilöllisen asiakaserottelun;

i) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 38 artiklan 6 kohtaa, koska se ei julkista tarjoamansa suojan tasoja ja erottelun eri tasoihin liittyviä kustannuksia tai koska se ei tarjoa kyseisiä palveluja kohtuullisin kaupallisin ehdoin tai koska se ei varmista, että erottelun eri tasoja koskeviin tietoihin sisältyy kuvaus tarjottujen erottelun tasojen tärkeimmistä oikeudellisista vaikutuksista, mukaan luettuna tiedot asiaankuuluvilla lainkäyttöalueilla sovellettavasta maksukyvyttömyyslainsäädännöstä;

j) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 38 artiklan 7 kohtaa, koska se käyttää mihin tahansa tarkoitukseen arvopapereita, jotka eivät kuulu sille, tai koska se käyttää osallistujan arvopapereita ilman, että se on ennalta saanut kyseisen osallistujan nimenomaisen suostumuksen, tai koska se ei vaadi osallistujia hankkimaan ennalta mahdollisesti tarvittavia suostumukset asiakkailtaan;

k) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 39 artiklan 1 kohtaa, koska se ei varmista, että sen ylläpitämä arvopapereiden selvitysjärjestelmä tarjoaa osallistujille riittävän suojan;

l) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 39 artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että kussakin sen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä määritellään [selvityksen lopullisuutta koskevan asetuksen (EU) .../...] mukaisesti ajankohdat sille, milloin siirtomääräykset tulevat kyseiseen arvopapereiden selvitysjärjestelmään ja milloin niitä ei voida enää peruuttaa;

m) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 39 artiklan 3 kohtaa, koska se ei julkista sääntöjä, jotka koskevat sitä, milloin arvopapereiden ja rahavarojen siirrosta tulee arvopapereiden selvitysjärjestelmässä lopullinen;

n) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 39 artiklan 5 kohtaa, koska se ei toteuteta kaikkia kohtuudella toteutettavissa olevia toimia sen varmistamiseksi, että 39 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen asiaa koskevien sääntöjen mukaisesti 39 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu arvopapereiden ja rahavarojen siirto saatetaan loppuun joko reaaliaikaisesti tai päivänsisäisesti ja joka tapauksessa viimeistään tosiasialliseksi toimituspäiväksi sovittun pankkipäivän päättyessä;

o) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 39 artiklan 6 kohtaa, koska se tarjoaa 40 artiklan 3 kohdassa tarkoitettuja palveluja, mutta ei varmista, että arvopapereiden selvityksen rahavarat ovat vastaanottajien käytössä viimeistään pankkipäivän lopussa sovittuna toimituspäivänä;

p) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 39 artiklan 7 kohtaa, koska se ei varmista, että sen ylläpitämän arvopapereiden selvitysjärjestelmän suorien osallistujien väliset rahaa tai sähkörahatokeneja vastaan tehtävät arvopaperitapahtumat, jotka toimitetaan kyseisessä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä, on toteutettava ”toimitus maksua vastaan” -periaatteella;

q) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 40 artiklan 1 kohtaa, koska se ei toimita arvopapereiden selvitysjärjestelmänsä maksuja keskuspankkirahassa, jos tämä on käytännöllistä ja mahdollista;

r) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 40 artiklan 2 kohtaa, koska se ei kytkeydy suoraan unionissa toimiviin keskuspankkien ylläpitämiin reaaliaikaisiin bruttotoimitusjärjestelmiin integroituun yhteiseen toimitusinfrastruktuuriin ja koska se ei tarjoa osallistujilleen mahdollisuutta toteuttaa tällaisella alustalla käytettävissä olevien valuuttojen määräisiä transaktioitaan tällaisella alustalla avatuilla tileillä, jos kyseinen arvopaperikeskus tarjoutuu toimittamaan arvopapereiden selvitysjärjestelmänsä maksut tällaisella alustalla käytettävissä olevassa valuutassa;

s) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 40 artiklan 3 kohtaa, koska se tarjoutuu toimittamaan kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmänsä maksut jollakin muulla kuin kyseisessä 40 artiklan 3 kohdassa luetellulla tavalla, jos kyseinen arvopaperikeskus ei toimita maksuja keskuspankkirahassa;

t) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 41 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole yhden tai useamman osallistujansa maksulaiminlyönnin hoitamiseksi tehokkaita ja selkeästi määriteltyjä sääntöjä ja menettelyjä, joilla varmistetaan, että kyseinen arvopaperikeskus voi toteuttaa oikea-aikaisesti toimia tappioiden ja likviditeettipaineiden hillitsemiseksi ja jatkaa velvoitteidensa täyttämistä;

u) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 41 artiklan 2 kohtaa, koska se ei julkista maksulaiminlyöntejä koskevia sääntöjään ja asiaa koskevia menettelyjään;

v) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 41 artiklan 3 kohtaa, koska se ei osallistujiansa ja muiden asianomaisten sidosryhmien kanssa säännöllisesti testaa ja tarkastele uudelleen maksulaiminlyöntejä koskevia menettelyjään varmistaakseen niiden käytännöllisyyden ja tehokkuuden.

VI Vakavaraisuusvaatimuksiin liittyvät rikkomiset:

a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 42 artiklaa, koska se ei ole ottanut käyttöön moitteeton riskienhallintajärjestelmää hallitakseen kattavasti oikeudellisia, liiketoiminnallisia, operatiivisia ja muita välittömiä tai välillisiä riskejä, mukaan luettuna toimenpiteet petosten ja laiminlyöntien vähentämiseksi;

b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 43 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole selkeitä ja ymmärrettäviä sääntöjä, menettelyjä ja sopimuksia kaikille ylläpitämilleen arvopapereiden selvitysjärjestelmille ja kaikille muille tarjoamilleen palveluille;

c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 43 artiklan 2 kohtaa, koska se ei ole laatinut sääntöjään, menettelyjään ja sopimuksiaan niin, että ne ovat täytäntöönpanokelpoisia kaikilla kyseeseen tulevilla lainkäyttöalueilla, myös osallistujan maksulaiminlyönnin yhteydessä;

d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 43 artiklan 3 kohtaa, koska se harjoittaa liiketoimintaa eri lainkäyttöalueilla ilman, että se toteuttaa kaikki kohtuudella toteutettavissa olevat toimet niiden riskien tunnistamiseksi ja hillitsemiseksi, joita mahdollisesti aiheutuu eri lainkäyttöalueiden erilaisesta lainsäädännöstä;

e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 44 artiklaa, koska sillä ei ole vahvoja hallinnointi- ja valvontajärjestelmiä ja tietotekniikkavälineitä, jotta se voi tunnistaa liiketoimintaan liittyvät yleiset riskit, mukaan lukien liiketoimintastrategian puutteellisesta toteuttamisesta, kassavirroista ja liiketoiminnan kuluista johtuvat tappiot, sekä seurata ja hallita niitä;

f) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 45 artiklan 1 kohtaa, koska se ei tunnista operatiivisen riskin lähteitä – niin ulkoisia kuin sisäisiä – eikä minimoi niiden vaikutusta käyttämällä tarkoituksenmukaisia Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2022/2554 mukaisesti luotuja ja hallinnoituja tieto- ja viestintäteknisiä välineitä, prosesseja ja periaatteita sekä muita tarkoituksenmukaisia välineitä, tarkastuksia ja menettelyjä muuntyyppisten operatiivisten riskien varalta, myös kaikkien ylläpitämiensä arvopapereiden selvitysjärjestelmien osalta;

g) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 45 artiklan 3 kohtaa, koska se ei ota käyttöön, pane täytäntöön ja ylläpidä tarjoamiensa palvelujen sekä kunkin ylläpitämänsä arvopapereiden selvitysjärjestelmän osalta asianmukaisia liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteita ja palautumissuunnitelmaa, mukaan lukien asetuksen (EU) 2022/2554 mukaisesti vahvistetut liiketoiminnan jatkuvuutta koskevat tieto- ja viestintätekniset toimintaperiaatteet sekä tieto- ja viestintätekniset reagointi- ja palautumissuunnitelmat, joiden tavoitteena on varmistaa arvopaperikeskuksen toimintojen säilyminen, toiminnan nopea palautuminen ja velvollisuuksien täyttäminen, jos jokin tapahtuma vakavasti vaarantaa toiminnan jatkuvuuden;

h) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 45 artiklan 4 kohtaa, koska se ei varmista, että 45 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu suunnitelma mahdollistaa kaikkien tapahtumien ja osallistujien positioiden palauttamisen häiriön tapahtuessa muun muassa takaamalla olennaisten tietotekniikkajärjestelmien toiminnan jatkumisen häiriön alettua, kuten asetuksen (EU) 2022/2554 12 artiklan 5 ja 7 kohdassa säädetään, jotta arvopaperikeskuksen osallistujat voivat turvallisesti jatkaa toimintaansa ja saattaa toimituksen loppuun määräaikaan mennessä;

i) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 45 artiklan 5 kohtaa, koska se ei suunnittele ja toteuta 45 artiklan 1–4 kohdassa tarkoitettuja järjestelyjä koskevaa testausohjelmaa;

j) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 45 artiklan 6 kohtaa, koska se ei tunnista riskejä, joita sen ylläpitämän arvopapereiden selvitysjärjestelmän keskeisistä osallistujista, palveluntarjoajista, toisista arvopaperikeskuksista ja muista markkinainfrastruktuureista saattaa aiheutua sen toiminnoille, eikä seuraa ja hallitse niitä, tai koska se ei pyynnöstä toimita EAMV:lle ja muille asiaan liittyville viranomaisille tietoja kaikista tällaisista tunnistetuista riskeistä, tai koska se ei ilmoita EAMV:lle ja muille asiaan liittyville viranomaisille viipymättä kyseisistä riskeistä johtuvista toiminnan harjoittamiseen vaikuttavista tapahtumista lukuun ottamatta tieto- ja viestintäteknisiä riskejä;

k) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 45 a artiklaa, koska se ei noudata 45 a artiklan a–e alakohdassa lueteltuja vaatimuksia, kun se ylläpitää itse DLT-teknologiaa käyttävää ydinpalvelua;

l) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 46 artiklan 1 kohtaa, koska se ei säilytä rahoitusomaisuuttaan keskuspankeissa, toimiluvan saaneissa luottolaitoksissa tai toimiluvan saaneissa arvopaperikeskuksissa;

m) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 46 artiklan 2 kohtaa, koska sillä ei ole tarvittaessa omaisuuseräänsä nopeasti käyttöönsä;

n) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 46 artiklan 3 kohtaa, koska se ei sijoita rahoitusvarojansa ainoastaan käteisvaroihin tai erittäin likvideihin rahoitusvälineisiin, joihin liittyy minimaalinen markkina- ja luottoriski tai koska se ei varmista, että kyseiset sijoitukset voidaan realisoida nopeasti sillä tavoin, että kielteiset hintavaikutukset ovat minimaalisia;

o) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 46 artiklan 5 kohtaa, koska se ei varmista, että sen mihin tahansa yksittäiseen toimiluvan saaneeseen luottolaitokseen tai toimiluvan saaneeseen

arvopaperikeskukseen, jossa se säilyttää rahoitusomaisuuttaan, liittyvä kokonaisriski pysyy hyväksyttävien keskittymärajojen sisäpuolella.

p) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 47 artiklan 1 kohtaa, koska sillä ei ole pääomaa, joka yhdessä jakamattoman voiton ja rahastojen kanssa on oikeassa suhteessa arvopaperikeskuksen toiminnasta aiheutuviin riskeihin, ja koska sillä ei ole pääomaa, joka riittää milloin tahansa varmistamaan, että kyseinen arvopaperikeskus on tarkoituksenmukaisella tavalla suojattu operatiivisilta, oikeudellisilta sekä säilytykseen, sijoittamiseen ja liiketoimintaan liittyviltä riskeiltä niin, että kyseinen arvopaperikeskus voi jatkaa palvelujen tarjoamista, sekä varmistamaan, että kyseisen arvopaperikeskuksen toiminta voidaan lopettaa hallitusti tai organisoida uudelleen kohtuullisen, vähintään kuuden kuukauden pituisen ajan kuluessa erilaisissa stressiskenaarioissa;

q) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 47 a artiklan 1 kohtaa, koska se soveltaa viivästettyä nettoselvitystä ilman, että se määrittelee kyseiseen mekanismiin ja osallistujien nettosaatavien ja -velvoitteiden selvittämiseen sovellettavat säännöt ja menettelyt;

r) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 47 a artiklan 2 kohtaa, koska se soveltaa viivästettyä nettoselvitystä ilman, että se mittaa, seuraa ja hallitsee kyseisestä mekanismista aiheutuvia luotto- ja likviditeettiriskejä ja raportoi niistä toimivaltaisille viranomaisille.

VII Arvopaperikeskusten välisiä linkkejä koskeviin vaatimuksiin liittyvät rikkomiset:

a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 1 kohtaa, koska se ei tunnista, arvioi, seuraa ja hallitse kaikkia mahdollisia arvopaperikeskusten välisestä linkistä syntyviä riskien lähteitä, joista voi aiheutua riskejä arvopaperikeskuksille itselleen tai niiden osallistujille, ja koska se ei toteuta tarvittavia toimenpiteitä niiden lieventämiseksi ennen arvopaperikeskusten välisen linkin luomista;

b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 2 kohtaa, koska se luo yhteentoimivia linkkejä muiden arvopaperikeskusten kanssa hankkimatta ennakoon lupaa 48 b artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti;

c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 2 a kohtaa, koska se luo yhteentoimivia linkkejä, jotka ulkoistavat osan kyseisiin yhteentoimiviin linkkeihin liittyvistä palveluistaan julkisyhteisölle 30 artiklan 5 kohdan mukaisesti, tai arvopaperikeskusten välisiä linkkejä, jotka eivät ole yhteentoimivia, ilmoittamatta EAMV:lle ennen kyseisten linkkien toteuttamista;

d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 2 c kohtaa, koska se luo linkin kolmannen maan arvopaperikeskuksen kanssa noudattamatta 48 artiklassa tarkoitettuja ehtoja ja vaatimuksia, tai koska se luo yhteentoimivan linkin kolmannen maan arvopaperikeskuksen kanssa esittämättä 17 artiklan mukaista toimilupahakemusta;

e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 3 kohtaa, koska se ei varmista, että sen luoma linkki tarjoaa riittävän suojan linkillä yhdistetyille arvopaperikeskuksille ja niiden osallistujille, erityisesti kun kyseessä ovat arvopaperikeskusten ottamat mahdolliset luotot ja linkkijärjestelystä johtuvat keskittymä- ja likviditeettirisakit, tai koska se luo linkin, jota ei tueta tarkoituksenmukaisin sopimusjärjestelyin, joissa vahvistetaan linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten ja tapauksen mukaan arvopaperikeskusten osallistujien oikeudet ja velvollisuudet, tai koska se ottaa käyttöön sopimusjärjestelyt, joiden vaikutukset ylittävät lainkäyttöalueiden rajat ja joissa ei yksiselitteisesti vahvisteta sovellettavia lainvalintasääntöjä, jotka kattavat kaikki linkin toimintaan liittyvät näkökohdat;

f) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 4 kohtaa, koska se siirtää arvopapereita uudelleen ennen kuin ensimmäisestä siirrosta on tullut lopullinen, silloin kun arvopapereita siirretään linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten välillä tilapäisesti;

g) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 5 kohtaa, koska se käyttää epäsuoraa linkkiä tai välittäjää hoitamaan toiseen arvopaperikeskukseen luotua arvopaperikeskusten välistä linkkiä mittaamatta kyseisestä epäsuorasta linkistä tai välittäjästä aiheutuvia lisäriskejä tai seuraamatta ja hallitsematta niitä sekä toteuttaa tarvittavat toimenpiteet niiden lieventämiseksi;

h) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 6 kohtaa, koska sillä ei ole vahvoja täsmäytysmenettelyjä, joilla varmistetaan, että se on tallentanut tietonsa oikein;

i) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 7 kohtaa, koska se ei salli ”toimitus maksua vastaan” -periaatteella tapahtuvaa tapahtumien toteutusta linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten osallistujien välillä, jos se on käytännöllistä ja mahdollista, tai koska se ei esitä yksityiskohtaisia syitä siihen, miksi arvopaperikeskusten välinen linkki ei salli ”toimitus maksua vastaan” -periaatteella tapahtuvaa selvitystä EAMV:lle ja asianomaisille viranomaisille;

j) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 artiklan 8 kohtaa, koska se ei varmista, että yhteentoimivissa arvopapereiden selvitysjärjestelmissä sekä arvopaperikeskuksissa, jotka käyttävät yhteistä toimitusinfrastruktuuria, kirjaamisen on tapahduttava samalla hetkellä siirtomääräysten järjestelmään tulon ja siirtomääräysten peruuttamattomuuden osalta, tai koska se ei varmista, että tällaisissa arvopapereiden selvitysjärjestelmissä ja arvopaperikeskuksissa on käytettävä vastaavanlaisia sääntöjä sen osalta, milloin arvopapereiden ja maksujen siirrot ovat lopullisia;

k) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 a artiklan 2 kohtaa, koska se ei luo ja ylläpidä kahdenvälistä linkkiä kunkin muun pääkeskuksena toimivan arvopaperikeskuksen kanssa, silloin kun tällaista vaatimusta sovelletaan kyseiseen arvopaperikeskukseen;

l) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 a artiklan 3 kohtaa, koska se ei luo ja ylläpidä kahdenvälistä linkkiä pääkeskuksena toimivan arvopaperikeskuksen kanssa, silloin kun tällaista vaatimusta sovelletaan kyseiseen arvopaperikeskukseen;

m) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 a artiklan 5 kohtaa, koska se ei varmista, että kaikki liikkeeseen lasketut rahoitusvälineet kussakin arvopaperikeskuksessa, jotka osallistuvat 48 a artiklan 2 tai tapauksen mukaan 3 kohdan mukaisesti muodostettuun kahdenväliseen linkkiin, ovat käytettävissä toimitusta varten kyseisen kahdenvälisen linkin kautta;

n) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 48 b artiklaa, koska se luo yhteentoimivan linkin pyytämättä EAMV:ltä ennakkolupaa kyseisessä artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti;

VIII Pääsyä koskeviin vaatimuksiin liittyvät rikkomiset:

a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 49 artiklan 2 kohtaa, koska se ei käsittele liikkeeseenlaskijan pyyntöä arvopapereidensa kirjaamisesta arvopaperikeskuksessa, alun perin tai ensimmäisen kirjauksen jälkeen, ripeästi ja syrjimättömästi tai koska se ei anna vastausta pyynnön esittäneelle liikkeeseenlaskijalle kolmen kuukauden kuluessa;

b) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 49 artiklan 3 kohtaa, koska se kieltäytyy tarjoamasta palveluja liikkeeseenlaskijalle muista syistä kuin kattavan riskinarvioinnin perusteella tai siksi, että kyseinen arvopaperikeskus ei tarjoa liitteessä olevan A jakson 1 kohdassa tarkoitettuja palveluja sellaisille arvopapereille, joiden osalta liikkeeseenlaskija pyytää tällaisia palveluja;

- c) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 51 a artiklaa, koska se epää tällaisen 51 a artiklan mukaisen pyynnön muusta syystä kuin riskinäkökohtien perusteella tai epää tällaisen pyynnön merkkinäosuuden menettämisen perusteella;
- d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 52 artiklan 1 kohtaa, koska se ei käsittele ripeästi toisen arvopaperikeskuksen pyyntöä päästä järjestelmään tai koska se ei anna pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle vastausta kolmen kuukauden kuluessa, tai koska se ei varmista, että, jos vastaanottava arvopaperikeskus suostuu pyyntöön, arvopaperikeskuksen linkki toteutetaan kohtuullisessa ajassa, kuitenkin enintään 12 kuukauden kuluessa;
- e) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 52 artiklan 2 kohtaa, koska se epää pääsyn pyynnön esittäneeltä arvopaperikeskukselta jostain muusta syystä kuin, että tällainen pääsy olisi vaaraksi finanssimarkkinoiden moitteettomalle ja asianmukaiselle toiminnalle tai aiheuttaisi järjestelmäriskin, tai koska se epää tällaisen pääsyn ilman kattavaa riskinarviointia tai jättää esittämättä pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle täydelliset perusteet kieltäytymiselleen;
- f) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 52 artiklan 2 a kohtaa, koska se kieltäytyy myöntämästä pääsyä 48 a artiklan 2 tai 3 kohdassa tarkoitettua linkin kautta ilmoittamatta asianmukaisesti perusteltua kieltäytymistä keskustietokannan kautta EAMV:lle ja pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle, koska se ei perusta kieltäytymistään kattavaan riskinarviointiin tai koska se ei toimita EAMV:lle toimenpide-ehdotuksiaan kieltäytymisen taustalla olevien riskien lieventämiseksi 30 työpäivän kuluessa siitä, kun EAMV:lle ja pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle on ilmoitettu kieltäytymisestä;
- g) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 53 artiklan 1 kohtaa, koska se ei tarjoa keskusvastapuolelle tai kauppapaikalle pääsyä arvopaperien selvitysjärjestelmiinsä syrjimättömästi ja avoimesti;
- h) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 53 artiklan 2 kohtaa, koska se ei käsittele pyyntöjä ripeästi eikä anna vastausta pyynnön esittäneelle osapuolelle kolmen kuukauden kuluessa;
- i) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 53 artiklan 3 kohtaa, koska se epää pääsyn jostain muusta syystä kuin, että tällainen pääsy vaikuttaisi finanssimarkkinoiden moitteettomaan ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin, tai koska se epää pääsyn merkkinäosuuden menettämisen perusteella tai koska se jättää esittämättä pyynnön esittäneelle osapuolelle kirjallisesti kieltäytymisen täydelliset perusteet, jotka pohjautuvat kattavaan riskinarviointiin.

IX Pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjoamiseen liittyvät rikkomiset:

- a) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 artiklan 1 kohtaa, koska se toimittaa maksut kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta omien tiliensä kautta 40 artiklan 3 kohdan mukaisesti tai koska se muutoin tarjoaa liitteessä olevassa C jaksossa mainittuja pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja ilman 54 ja 55 artiklan säännösten mukaista ennakkolupaa;
- b) 54 artiklan mukaisesti luvan saanut merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että kaikki markkinatoimijoille toimitetut tiedot riskeistä ja kustannuksista, jotka liittyvät sen omien tilien kautta toteutettaviin toimituksiin, ovat selkeitä, tasapuolisia eivätkä ne ole harhaanjohtavia, koska se ei anna asiakkaille tai potentiaalisille asiakkaille riittäviä tietoja, jotta ne pääsevät selvyyteen riskeistä ja kustannuksista, jotka liittyvät arvopaperikeskuksen tilien kautta tehtyihin toimituksiin, ja voivat arvioida niitä, tai koska se ei toimita tällaisia tietoja pyynnöstä;

c) 54 artiklan mukaisesti luvan saanut merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 artiklan 4 kohtaa, koska se ei aina noudata tämän asetuksen mukaisia luvan edellytyksiä ja koska se ei ilmoita viipymättä toimivaltaisille viranomaisille kaikista lupaehtoihin vaikuttavista olennaisista muutoksista;

d) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 a artiklan 1 kohtaa, koska se toimittaa maksut kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta sellaisten tilien kautta, jotka on avattu toisessa arvopaperikeskuksessa 40 artiklan 3 kohdan mukaisesti ilman 54 a ja 55 artiklan säännösten mukaista ennakkolupaa;

e) 54 a artiklan mukaisesti luvan saanut merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 a artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että kaikki arvopaperikeskuksen itsensä tai nimetyn arvopaperikeskuksen markkinatoimijoille toimittamat tiedot riskeistä ja kustannuksista, jotka liittyvät toisessa arvopaperikeskuksessa avattujen tilien kautta toteutettuihin toimituksiin, ovat selkeitä, tasapuolisia eivätkä ne ole harhaanjohtavia, koska se ei anna asiakkaille tai potentiaalisille asiakkaille riittäviä tietoja, jotta ne pääsevät selvyteen riskeistä ja kustannuksista, jotka liittyvät toisessa arvopaperikeskuksessa avattujen tilien kautta tehtyihin toimituksiin, ja voivat arvioida niitä, tai koska se ei toimita tällaisia tietoja pyynnöstä;

f) 54 a artiklan mukaisesti luvan saanut merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 a artiklan 3 kohtaa, koska se käyttää 54 a artiklan 1 kohdan mukaista lupaa nimetäkseen toisen arvopaperikeskuksen muihin toimintoihin kuin liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitettujen pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjoamiseen maksujen käsittelemiseksi kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta;

g) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 a artiklan 5 kohtaa, koska se nimeää 54 a artiklan 1 kohdan mukaisesti toisen arvopaperikeskuksen maksujen toimittamiseksi kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta sen maan valuutassa, johon nimeävä arvopaperikeskus on sijoittautunut, jos tällaiset maksut käteisenä tai sähkörahatokeneissa ylittävät 54 b artiklan 12 kohdan mukaisesti määritetyn kynnyksarvon;

h) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 b artiklan 1 kohtaa, koska se toimittaa maksut kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta sellaisten tilien kautta, jotka on avattu luottolaitoksessa 40 artiklan 3 kohdan mukaisesti ilman 54 b ja 55 artiklan säännösten mukaista ennakkolupaa;

i) 54 b artiklan mukaisesti luvan saanut merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 b artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että kaikki arvopaperikeskuksen tai nimetyn luottolaitoksen markkinatoimijoille toimittamat tiedot riskeistä ja kustannuksista, jotka liittyvät luottolaitoksessa avattujen tilien kautta tehtyihin toimituksiin, ovat selkeitä, tasapuolisia eivätkä ne ole harhaanjohtavia, koska se ei anna asiakkaille tai potentiaalisille asiakkaille riittäviä tietoja, jotta ne pääsevät selvyteen riskeistä ja kustannuksista, jotka liittyvät luottolaitoksessa avattujen tilien kautta tehtyihin toimituksiin, ja voivat arvioida niitä, tai koska se ei toimita tällaisia tietoja pyynnöstä;

j) 54 b artiklan mukaisesti luvan saanut merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 b artiklan 3 kohtaa, koska se käyttää 54 b artiklan 1 kohdan mukaista lupaa nimetäkseen toisen luottolaitoksen muihin toimintoihin kuin liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitettujen pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjoamiseen maksujen käsittelemiseksi kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta;

k) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 b artiklan 6 kohtaa, koska se nimeää 54 b artiklan 1 kohdan mukaisesti luottolaitoksen käsittelemään maksut kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta sen maan valuutassa, johon nimeävä arvopaperikeskus on sijoittautunut, jos tällaiset käteismaksut ylittävät 54 b artiklan 12 kohdan

mukaisesti määritetyn kynnyksarvon käteisellä tai sähkörahatokeneilla tapahtuvalle toimitukselle;

l) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 c artiklan 1 kohtaa, koska se toimittaa maksut kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta sähkörahatokeneissa eri tavalla kuin omien tiliensä kautta 54 artiklan mukaisesti, kuin toisessa arvopaperikeskuksessa avattujen tilien kautta 54 a artiklan mukaisesti tai kuin luottolaitoksessa avattujen tilien kautta 54 b artiklan mukaisesti;

m) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 54 c artiklan 2 kohtaa, koska se ei varmista, että kaikki tässä 54 c artiklan 2 kohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät, silloin kun kyseinen arvopaperikeskus toimittaa maksut kaikkien tai joidenkin arvopapereiden selvitysjärjestelmiensä osalta sähkörahatokeneissa;

n) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 55 artiklaa, koska se tarjoaa pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja 54 artiklan mukaisesti, koska se nimeää toisen arvopaperikeskuksen 54 a artiklan mukaisesti tai koska se nimeää luottolaitoksen 54 b artiklan mukaisesti esittämättä lupahakemusta 55 artiklassa säädetyyn menettelyyn mukaisesti;

o) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 56 artiklaa, koska se laajentaa pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja, joita se tarjoaa itse tai joita varten se nimeää arvopaperikeskuksen tai luottolaitoksen tapauksen mukaan 54, 54 a tai 54 b artiklan mukaisesti esittämättä laajentamista koskevaa hakemusta toimivaltaiselle viranomaiselleen;

p) merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 59 artiklan 1 kohtaa, koska se ei tarjoa ainoastaan liitteessä olevassa C jaksossa esitettyjä, luvan piiriin kuuluvia palveluja;

q) 54 artiklan mukaisesti luvan saanut tai 54 a artiklan mukaisesti nimetty merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 59 artiklan 2 kohtaa, koska se ei noudata kaikkea luottolaitoksiin sovellettavaa voimassa olevaa tai myöhemmin annettavaa lainsäädäntöä;

r) 54 artiklan mukaisesti luvan saanut tai 54 a artiklan mukaisesti nimetty merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 59 artiklan 3 kohtaa, koska se ei noudata kyseisiin palveluihin liittyvien luottoriskien ja kunkin arvopapereiden selvitysjärjestelmän osalta 59 artiklan 3 kohdassa määriteltyjä erityisiä vakavaraisuusvaatimuksia;

s) 54 artiklan mukaisesti luvan saanut tai 54 a artiklan mukaisesti nimetty merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 59 artiklan 4 kohtaa, koska se ei noudata kyseisiin palveluihin liittyvien likviditeettiriskien ja kunkin arvopapereiden selvitysjärjestelmän osalta 59 artiklan 4 kohdassa määriteltyjä erityisiä vakavaraisuusvaatimuksia;

t) 54 a artiklan mukaisesti nimetty merkittävä arvopaperikeskus rikkoo 59 artiklan 4 a kohtaa, koska sillä ei ole selkeitä sääntöjä ja menettelyjä, joilla käsitellään kyseisten palvelujen tarjoamisesta mahdollisesti aiheutuvia luotto-, likviditeetti ja keskittymäriskejä.

E JAKSO

Luettelo raskauttaviin ja lieventäviin tekijöihin liittyvistä kertoimista 11 b artiklan 3 kohdan soveltamista varten.

Seuraavia kertoimia sovelletaan kumulatiivisesti tämän asetuksen 11 b artiklan 3 kohdassa tarkoitettuihin perusmääriin:

I Raskauttaviin tekijöihin liittyvät mukautuskertoimet:

a) jos rikkominen on ollut toistuvaa, kultakin toistolta sovelletaan lisäkerrointa 1,1;

b) jos rikkominen on kestänyt yli kuusi kuukautta, sovelletaan kerrointa 1,5;

- c) jos rikkominen on paljastanut arvopaperikeskuksen organisaatiossa järjestelmään liittyviä heikkouksia, erityisesti sen menettelyissä, hallintojärjestelmissä tai sisäisessä valvonnassa, sovelletaan kerrointa 2,2;
- d) jos rikkomisella on haitallinen vaikutus arvopaperikeskuksen toiminnan ja palvelujen laatuun, sovelletaan kerrointa 1,5;
- e) jos rikkominen on ollut tahallista, sovelletaan kerrointa 2;
- f) jos rikkomisen havaitsemisen jälkeen ei ole toteutettu korjaavia toimia, sovelletaan kerrointa 1,7;
- g) jos arvopaperikeskuksen ylin johto ei ole tehnyt yhteistyötä EAMV:n kanssa tämän tehdessä tutkimuksiaan, sovelletaan kerrointa 1,5.

II Lieventäviin tekijöihin liittyvät mukautuskertoimet:

- a) jos rikkominen on kestänyt alle kymmenen työpäivää, sovelletaan kerrointa 0,9;
- b) jos arvopaperikeskuksen ylin johto voi osoittaa toteuttaneensa kaikki tarvittavat toimenpiteet rikkomisen estämiseksi, sovelletaan kerrointa 0,7;
- c) jos arvopaperikeskus on ilmoittanut rikkomisesta EAMV:lle ripeästi, tehokkaasti ja täydellisesti, sovelletaan kerrointa 0,4;
- d) jos arvopaperikeskus on toteuttanut vapaaehtoisesti toimenpiteitä varmistukseksi, ettei vastaavaa rikkomista voi enää tapahtua, sovelletaan kerrointa 0,6.”