

Bruselj, 5. december 2025
(OR. en)

**Medinstitucionalna zadeva:
2025/0383 (COD)**

**16345/25
ADD 1**

**EF 398
ECOFIN 1673
CODEC 2033**

SPREMNI DOPIS

Pošiljatelj:	za generalno sekretarko Evropske komisije: direktorica Martine DEPREZ
Datum prejema:	4. december 2025
Prejemnik:	Thérèse BLANCHET, generalna sekretarka Sveta Evropske unije
Št. dok. Kom.:	COM(2025) 943 annex
Zadeva:	PRILOGE k Predlogu UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembah uredb (EU) št. 1095/2010, št. 648/2012, št. 600/2014, št. 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, št. 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 in 2024/3005 v zvezi z nadaljnjim razvojem povezovanja kapitalskih trgov in nadzora v Uniji

Delegacije prejmejo priloženi dokument COM(2025) 943 annex.

Priloga: COM(2025) 943 annex



EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 4.12.2025
COM(2025) 943 final

ANNEXES 1 to 6

PRILOGE

k

Predlogu UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

o spremembah uredb (EU) št. 1095/2010, št. 648/2012, št. 600/2014, št. 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, št. 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 in 2024/3005 v zvezi z nadaljnjim razvojem povezovanja kapitalskih trgov in nadzora v Uniji

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

PRILOGA I**„PRILOGA**

Korelacijska tabela iz člena 3, točka 43

Direktiva 2014/65/EU	Uredba (EU) št. 600/2014
Člen 5(2)	---
Člen 18(1)	Člen 2u(1)
Člen 18(2)	Člen 2u(2)
Člen 18(3)	Člen 2u(3)
Člen 18(4)	Člen 2u(3)
Člen 18(5)	Člen 2u(3)
Člen 18(6)	Člen 2u(5)
Člen 18(7)	Člen 2u(3)
Člen 18(8)	Člen 2u(6)
Člen 18(9)	Člen 2u(7)
Člen 18(10)	Člen 2u(8), člen 2zf
Člen 18(11)	Člen 2zg(4), točka (b)
Člen 19(1)	Člen 2x(1)
Člen 19(2)	Člen 2x(2)
Člen 19(3)	Člen 2x(3)
Člen 19(4)	Člen 2x(4)
Člen 19(5)	Člen 2x(5)
Člen 20(1)	Člen 2z(1)
Člen 20(2)	Člen 2z(2)
Člen 20(3)	Člen 2z(3)
Člen 20(4)	Člen 2z(4)
Člen 20(5)	Člen 2z(5)
Člen 20(6)	Člen 2z(6)
Člen 20(7)	Člen 2z(7)
Člen 20(8)	Člen 2z(8)
Člen 31(1)	Člen 2u(3)
Člen 31(2)	Člen 2u(3)

Člen 31(3)	Člen 2u(3)
Člen 31(4)	Člen 2zg(2), točka (c)
Člen 32(1)	Člen 2v(1)
Člen 32(2)	Člen 2v(2)
Člen 32(3)	Člen 2zg(4), točka (a)
Člen 32(4)	Člen 2zg(2), točka (b)
Člen 33(1)	Člen 2y(1)
Člen 33(2)	Člen 2y(2)
Člen 33(3)	Člen 2y(3)
Člen 33(4)	Člen 2y(4)
Člen 33(5)	Člen 2y(5)
Člen 33(6)	Člen 2y(6)
Člen 33(7)	Člen 2y(7)
Člen 33(8)	Člen 2zg(2), točka (d)
Člen 33(9)	---
Člen 34(6)	Člen 2w, člen 2o(1)
Člen 34(7)	Člen 2w, člen 2o(2)
Člen 36	---
Člen 37(1)	---
Člen 37(2)	Člen 34c
Člen 38	---
Člen 44(1)	Člen 2a(2), točki (a) in (b), člen 2b(1)
Člen 44(2)	Člen 2 a(3) in (4)
Člen 44(3)	Člen 2 a(4) in (5)
Člen 44(4)	Člen 2a(7)
Člen 44(5)	Člen 2c(1)
Člen 44(6)	---
Člen 45(1)	Člen 2d(1)
Člen 45(2)	Člen 2d(2)
Člen 45(3)	Člen 2d(3)
Člen 45(4)	Člen 2d(4)
Člen 45(5)	Člen 2d(5)

Člen 45(6)	Člen 2d(6)
Člen 45(7)	Člen 2d(7)
Člen 45(8)	Člen 2d(8)
Člen 45(9)	Člen 2d(9)
Člen 46(1)	Člen 2e(1)
Člen 46(2)	Člen 2e(2)
Člen 46(3)	Člen 2e(3)
Člen 47(1)	Člen 2f(1)
Člen 47(2)	Člen 2f(2)
Člen 48(1)	Člen 2g(1)
Člen 48(2)	Člen 2g(2)
Člen 48(3)	Člen 2g(3)
Člen 48(4)	Člen 2g(4)
Člen 48(5)	Člen 2g(5)
Člen 48(6)	Člen 2g(6)
Člen 48(7)	Člen 2g(7)
Člen 48(8)	Člen 2g(8)
Člen 48(9)	Člen 2g(9)
Člen 48(10)	Člen 2g(10)
Člen 48(11)	Člen 2g(10)
Člen 48(12)	Člen 2zg(3), točke (a) do (i)
Člen 49(1)	Člen 2h(1)
Člen 49(2)	Člen 2h(2)
Člen 49(3)	Člen 2zg(3), točka (j)
Člen 49(4)	Člen 2zg(3), točka (k)
Člen 51(1)	Člen 2i(1)
Člen 51(2)	Člen 2i(2)
Člen 51(3)	Člen 2i(3)
Člen 51(4)	Člen 2i(4)
Člen 51(5)	Člen 2i(5)
Člen 51(6)	Člen 2zg(3), točke (l) do (n)
Člen 51a(1)	Člen 2j(1)

Člen 51a(2)	Člen 2j(2)
Člen 51a(3)	Člen 2j(3)
Člen 51a(4)	Člen 2j(4)
Člen 51a(5)	Člen 2j(5)
Člen 51a(6)	Člen 2j(6)
Člen 51a(7)	Člen 2zg(2), točka (a)
Člen 52(1)	Člen 2k(1)
Člen 52(2)	Člen 2k(2), člen 2zg(3), točka (o)
Člen 52(3)	Člen 2zg(4), točka (a)
Člen 52(4)	člen 2zg(2), točka (b)
Člen 53(1)	Člen 2l(1)
Člen 53(2)	Člen 2l(2)
Člen 53(3)	Člen 2l(3)
Člen 53(4)	Člen 2l(4)
Člen 53(5)	Člen 2l(5)
Člen 53(6)	Člen 2o(1), točka (a)
Člen 53(7)	Člen 2l(6)
Člen 54(1)	Člen 2n(1)
Člen 54(2)	Člen 2n(2)
Člen 54(3)	Člen 2n(3)
Člen 54(4)	Člen 2zg(2), točka (c)
Člen 55	---
Člen 56	Člen 2zf
Člen 57(8)	Člen 34a(1)
Člen 57(9)	Člen 34a(2)
Člen 57(10)	Člen 34a(3)
Člen 58(1)	Člen 34b(1)
Člen 58(4)	Člen 34b(2)
Člen 58(5)	Člen 34b(3)
Člen 58(6)	Člen 34b(4)
Člen 58(7)	Člen 34b(5)

PRILOGA II

Priloga IV k Uredbi (EU) št. 648/2012 se spremeni:

(a) naslov se nadomesti z naslednjim:

„Seznam koeficientov, povezanih z obteževalnimi in olajševalnimi dejavniki, za uporabo člena 25j(3) in člena 22c(3)“;

(b) uvodno besedilo se nadomesti z naslednjim:

„Naslednji koeficienti se kumulativno uporabljajo za osnovne zneske iz člena 25j(2) in člena 22c(3):“.

PRILOGA III

„PRILOGA V

Seznam kršitev iz člena 22c(3)

I. Kršitve, povezane z zahtevami za dostop:

- (a) pomembna CNS krši člen 7(1), če mestu trgovanja ne zagotovi pravice do nediskriminatorne obravnave;
- (b) pomembna CNS krši člen 7(2) in člen 7(3), če mestu trgovanja v treh mesecih po tem, ko je zaprosilo za dostop, ne odobri ali zavrne dostopa ali mestu trgovanja v celoti ne pojasni razlogov za tako zavrnitev.

II. Kršitve, povezane z zahtevami glede poročanja:

- (a) pomembna CNS krši člen 7e(1), če ESMA prek centralne podatkovne zbirke, vzpostavljene v skladu s členom 17c, mesečno ne poroča vsaj o informacijah iz točk (a) do (h) istega odstavka;
- (b) pomembna CNS krši člen 9(1), če ne zagotovi, da se o podrobnostih morebitnih pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, ki jih sklene, in morebitnih spremembah ali prenehanju pogodb, v skladu s tem členom poroča v repozitorij sklenjenih poslov, registriran v skladu s členom 55 ali priznan v skladu s členom 77, ter če ne vzpostavi ustreznih postopkov in ureditev za zagotavljanje kakovosti podatkov, ki jih sporoča;
- (c) pomembna CNS krši člen 9(1e), če ne zagotovi, da so podrobnosti pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, o katerih mora poročati, sporočene točno in brez podvajanja, tudi, ko je bila obveznost poročanja prenesena.

III. Kršitve, povezane s kapitalskimi zahtevami:

- (a) pomembna CNS krši člen 16(1), če nima stalnega in razpoložljivega začetnega kapitala v višini vsaj 7,5 milijona EUR;
- (d) pomembna CNS krši člen 16(2), če nima kapitala, vključno z zadržanim dobičkom in rezervami, ki je sorazmeren s tveganjem, ki izhaja iz njenih dejavnosti in vedno zadosten, da se zagotovita urejeno prenehanje ali prestrukturiranje dejavnosti v ustreznem časovnem obdobju, ter CNS zagotavlja primerno zaščito pred kreditnim tveganjem, tveganjem nasprotne stranke, tržnim tveganjem, operativnim tveganjem ter pravnim in poslovnim tveganjem, ki niso krita že s posebnimi finančnimi sredstvi iz členov 41 do 44.

IV. Kršitve v zvezi z zahtevami za pridobitev dovoljenja ali potrditve:

- (a) pomembna CNS krši člen 15, če ne predloži vloge za razširitev dovoljenja na dodatne klirinške storitve ali dejavnosti, preden svoje poslovanje razširi na dodatne storitve ali dejavnosti.

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

- (a) pomembna CNS krši člen 26(1), če nima ustrezne ureditve upravljanja, ki vključuje jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi odgovornostmi, učinkovitimi postopki za ugotavljanje, upravljanje in spremljanje tveganj ter poročanje o tveganjih, ki jim je ali bi jim lahko bila izpostavljena, ter ustreznimi mehanizmi notranjega nadzora, vključno z zanesljivimi upravnimi in računovodskimi postopki, ali če postane klirinški član, stranka ali vzpostavi posredne ureditve kliringa s klirinškim članom z namenom opravljanja klirinških dejavnosti pri drugi CNS, razen če se take klirinške dejavnosti izvajajo v okviru dogovora o interoperabilnosti iz naslova V ali kadar izvajajo svoje naložbene politike na podlagi člena 47;

- (b) pomembna CNS krši člen 26(2), če ne sprejme politik in postopkov, ki so dovolj učinkoviti za zagotavljanje skladnosti s to uredbo, vključno s skladnostjo njenih vodij in zaposlenih;
- (c) pomembna CNS 2 krši člen 26(3), če ne ohranja ali uporablja organizacijske strukture, ki zagotavlja stalno in urejeno delovanje v zvezi z opravljanjem njenih storitev in dejavnosti ali ne uporabi ustreznih in sorazmernih sistemov, sredstev ali postopkov, vključno s sistemi IKT, ki se upravljajo v skladu z Uredbo (EU) 2022/2554;
- (d) pomembna CNS krši člen 26(4), če ne ohranja jasne meje med zahtevami poročanja v zvezi z upravljanjem tveganja in zahtevami poročanja v zvezi z drugimi postopki CNS;
- (e) pomembna CNS krši člen 26(5), če ne sprejme, uvede ali vzdržuje politike prejemkov, ki spodbujajo trdno in učinkovito upravljanje tveganja, ne pa zniževanja standardov v zvezi s tveganjem;
- (f) pomembna CNS krši člen 26(7), če ne objavi brezplačno svoje ureditve upravljanja, pravil, ki urejajo CNS, ali meril za klirinško članstvo;
- (g) pomembna CNS krši člen 26(8), če ni predmet pogostih in neodvisnih pregledov ali če rezultatov teh pregledov ne sporoči odboru oziroma jih ne da na razpolago ESMA;
- (h) pomembna CNS krši člen 27(1) ali člen 27(2), drugi pododstavek, če ne zagotovi, da imajo njeno višje vodstvo in člani odbora zadosten ugled in zadostne izkušnje za zagotavljanje zanesljivega in preudarnega upravljanja CNS;
- (i) pomembna CNS krši člen 27(2), če ne zagotovi, da je vsaj tretjina članov, vendar ne manj kot dva, tega odbora neodvisnih, ali ne povabi predstavnikov strank klirinških članov na seje odbora o zadevah v zvezi s členoma 38 in 39 ali če povezuje prejemke neodvisnih in drugih neizvršnih članov odbora s poslovnimi rezultati CNS;
- (j) pomembna CNS krši člen 27(3), če vlog in odgovornosti odbora ne določi jasno ali zapisnikov sej odbora ne da na razpolago ESMA ali revizorjem;
- (k) pomembna CNS krši člen 28(1), če ne ustanovi odbora za tveganja oziroma ne ustanovi odbora za tveganja, ki ga sestavljajo predstavniki klirinških članov, neodvisni člani odbora in predstavniki njenih strank, ali odbor za tveganja sestavi tako, da ena od teh skupin predstavlja večino v odboru za tveganja, ali ESMA ustrezno ne obvesti o dejavnostih in odločitvah odbora za tveganja, kadar je ESMA zahteval, da mora biti ustrezno obveščen;
- (l) pomembna CNS krši člen 28(2), če ne določi jasno mandata, ureditve upravljanja za zagotovitev svoje neodvisnosti, operativnih postopkov, meril za sprejem ali mehanizma za izvolitev članov odbora za tveganja ali če javnosti ne omogoči vpogleda v ureditev upravljanja ali če ne določi, da odboru za tveganja predseduje neodvisni član odbora ter da odbor za tveganja poroča neposredno odboru in se redno sestaja;
- (m) pomembna CNS krši člen 28(3), če odboru za tveganja ne omogoči, da svetuje odboru o vseh ureditvah, ki lahko vplivajo na upravljanje tveganja s strani CNS, ali si v izrednih razmerah v razumnih mejah ne prizadeva za posvetovanje z odborom za tveganja o dogodkih, ki vplivajo na upravljanje tveganja CNS;
- (n) pomembna CNS krši člen 28(5), če ESMA ne obvesti takoj o vsaki odločitvi odbora, da ne bo upošteval nasveta odbora za tveganja;
- (o) pomembna CNS krši člen 29(1), če ne hrani vsaj deset let vseh evidenc o svojih storitvah in dejavnostih, ki so potrebne, da ESMA omogoči spremljanje izpolnjevanja te uredbe s strani CNS;

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

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

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

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

(t) pomembna CNS krši člen 31(1), če ne obvesti ali če napačno ali nepopolno obvesti ESMA o vseh spremembah v upravljanju ali ESMA ne posreduje vseh potrebnih informacij za oceno skladnosti s členom 27(1) ali členom 27(2), drugi pododstavek;

(u) pomembna CNS krši člen 33(1), če ne vzdržuje ali uporablja učinkovitih, pisno določenih organizacijskih in upravnih ureditev, s katerimi lahko opredeli ali upravlja vsa morebitna navzkrižja interesov med njo, vključno z njenimi vodji, zaposlenimi ali katero koli osebo, ki jo neposredno ali posredno nadzoruje ali je z njo tesno povezana, in njenimi klirinškimi člani ali njihovimi strankami, ki jih CNS pozna, ali če ne vzdržuje ali izvaja primernih postopkov za reševanje morebitnih navzkrižij interesov;

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

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

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

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

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

(aa) pomembna CNS krši člen 37(1) ali (2), če stalno uporablja diskriminatorna, nepregledna ali subjektivna merila za sprejem, če drugače stalno ne zagotavlja poštenega in odprtega dostopa do CNS, če stalno ne zagotavlja, da imajo klirinški člani dovolj finančnih sredstev in operativnih zmogljivosti za izpolnjevanje obveznosti, ki izhajajo iz sodelovanja v tej CNS, ali če nima meril za sprejem, ki bi zagotavljala, da CNS ali klirinške družbe ne morejo biti

neposredno ali posredno klirinški člani CNS, ali če vsaj enkrat na leto temeljito ne preveri skladnosti s strani njenih klirinških članov;

(ab) pomembna CNS krši člen 37(1a), če nefinančne nasprotne stranke sprejme kot klirinške člane, kadar take nasprotne stranke niso prikazale, kako nameravajo izpolniti zahteve po kritju in prispevkih v jamstveni sklad, ali če ne pregleda ureditev, vzpostavljenih za spremljanje, ali je pogoj, da take nefinančne nasprotne stranke delujejo kot klirinški člani, izpolnjen;

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

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

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

(af) pomembna CNS krši člen 39(7), če ne zagotavlja posameznih stopenj ločevanja iz navedenega odstavka pod razumnimi tržnimi pogoji.

VI. Kršitve, povezane z operativnimi zahtevami:

(a) pomembna CNS krši člen 34(1), če ne sprejme, uveljavi ali vzdržuje ustrezne politike neprekinjenega poslovanja in načrta ponovne vzpostavitve delovanja, vzpostavljenih v skladu z Uredbo(EU) 2022/2554, s katerima zagotovi ohranitev delovanja svojih funkcij, pravočasno ponovno vzpostavitev delovanja in izpolnitev svojih obveznosti, ki v primeru motenj zagotovi najmanj ponovno vzpostavitev vseh transakcij, s čimer CNS omogoči zanesljivo nadaljnje delovanje in dokončanje poravnave na načrtovani datum;

(b) pomembna CNS krši člen 34(2), če ne oblikuje, izvaja ali vzdržuje ustreznega postopka za zagotavljanje pravočasne in urejene poravnave ali prenosa sredstev ter pozicij strank in klirinških članov v primeru odvzema dovoljenja v skladu z odločitvijo iz člena 20;

(c) pomembna CNS krši člen 35(1), drugi pododstavek, če svoje glavne dejavnosti, povezane z upravljanjem tveganja, odda v zunanje izvajanje brez odobritve s strani ESMA;

(d) pomembna CNS krši člen 39(1), če ne vodi ločenih evidenc in računov, ki ji v vsakem trenutku in takoj omogočajo, da lahko pri računih s CNS loči sredstva in pozicije, ki jih upravlja v imenu enega klirinškega člana, od sredstev in pozicij, ki jih upravlja v imenu katerega koli drugega klirinškega člana, ter od svojih sredstev;

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

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

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

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

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

(j) pomembna CNS krši člen 41(3), če ne zahteva in pobira kritij čez dan, vsaj kadar so vnaprej določeni pragovi preseženi, ali če ima plačila gibljivega kritja znotraj dneva, potem ko je pobrala vsa zapadla plačila, namesto da bi jih prenesla, kjer je to možno;

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

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

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

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

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

(p) pomembna CNS krši člen 45a(1), če sprejme katerega koli od ukrepov iz točk (a), (b) in (c) navedenega odstavka, kadar je ESMA od CNS zahteval, da v obdobju, ki ga določi ESMA, ne sprejme takih ukrepov;

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

(r) pomembna CNS krši člen 46(1), če sprejme javna jamstva, garancije javne banke ali garancije poslovne banke, kadar taka jamstva niso brezpogojno na voljo na zahtevo v obdobju unovčenja iz člena 41, ali če v svojih pravilih delovanja ne določi najnižje sprejemljive ravni

zavarovanja za jamstva, ki jih sprejme, ali če sprejme javna jamstva ali garancije javne banke ali garancije poslovne banke za kritje izpostavljenosti, ki niso njena začetna in stalna izpostavljenost do klirinških članov, ki so nefinančne nasprotne stranke, ali do strank klirinških članov, če so te stranke klirinških članov nefinančne nasprotne stranke ali kadar CNS zagotovijo javna jamstva, garancije javne banke ali garancije poslovne banke, ki ne izpolnjujejo zahtev iz tretjega pododstavka, točke (a) do (e), navedenega odstavka;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ab) pomembna CNS krši člen 49(1), če ne pregleduje redno svojih modelov in parametrov za izračun zahtev po kritju, prispevkov v jamstveni sklad, zahtev glede zavarovanja ali drugih mehanizmov za obvladovanje tveganja; teh modelov ne izpostavlja izredno natančnim in pogostim testom izjemnih situacij, da oceni njihovo prožnost v izjemnih, vendar verjetnih

tržnih razmerah; ne izvaja testiranja za nazaj, da oceni zanesljivost sprejete metodologije; ne pridobi neodvisne potrditve; ESMA ne obvesti o rezultatih opravljenih testov ali pred sprejetjem kakršne koli bistvene spremembe modelov in parametrov ne pridobi potrditve ESMA, kadar ESMA ni dovolil začasnega sprejetja te spremembe pred njegovo potrditvijo;

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

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

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

(af) pomembna CNS krši člen 50a oziroma člen 50b, če ne izračuna KCNS, kakor je določeno v navedenih členih, oziroma pri tem ne upošteva pravil za izračun KCNS iz členov 50a(2), 50b in 50d;

(ag) pomembna CNS krši člen 50a(3), če koeficient KCNS izračuna manj kot vsako četrletje ali to počne redkeje, kot zahteva ESMA v skladu s členom 50a(3);

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

(ai) pomembna CNS krši člen 52(1), če sklene dogovor o interoperabilnosti in pri tem ne izpolni katere od zahtev iz točk (a) do (d) navedenega odstavka;

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

(ak) pomembna CNS krši člen 54(1), če sklene dogovor o interoperabilnosti ali če brez predhodne odobritve s strani ESMA bistveno spremeni odobren dogovor o interoperabilnosti iz naslova V.

VII. Kršitve, povezane s preglednostjo in dostopnostjo informacij:

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

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

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

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

(e) pomembna CNS krši člen 38(4), če javno ne razkrije operativnih in tehničnih zahtev, povezanih s komunikacijskimi protokoli glede oblike vsebine in sporočil, ki jih uporablja za

komuniciranje s tretjimi strankami, vključno z operativnimi in tehničnimi zahtevami iz člena 7;

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

(g) pomembna CNS krši člen 38(6), če svojim klirinškim članom ne zagotovi simulacijskega orodja, ki bi jim omogočalo, da na ravni portfelja določijo znesek dodatnega začetnega kritja, ki ga CNS lahko zahteva pri kliringu nove transakcije, vključno s simulacijo zahtev po kritju, ki bi lahko veljale v različnih scenarijih, ali če tega orodja ne da na voljo prek varnega dostopa;

(h) pomembna CNS krši člen 38(7), če svojim klirinškim članom ne zagotovi informacij o modelih začetnega kritja, ki jih uporablja, kot je določeno v točkah (a), (b) in (c) navedenega odstavka, na jasn in pregleden način;

(g) pomembna CNS krši člen 38(8), če v odgovor na zahtevo klirinškega člana ne zagotovi informacij, ki se zahtevajo, da se temu klirinškemu članu omogoči izpolnjevanje obveznosti iz prvega pododstavka navedenega odstavka, kadar take informacije še niso bile predložene, ali kadar te informacije zagotovi z veliko zamudo;

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

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

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

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

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

VIII. Kršitve, povezane z ovirami za nadzorne dejavnosti:

(a) pomembna CNS krši člen 22c in Uredbo (EU) št. 1095/2010, če ne zagotovi informacij v odziv na odločitev, s katero se zahtevajo informacije v skladu z istim odstavkom, ali če pri odzivu na enostaven zahtevek za informacije s strani ESMA ali na odločitev ESMA v skladu z istim odstavkom in določbami Uredbe (EU) št. 1095/2010 predloži napačne ali zavajajoče informacije;

(b) pomembna CNS ali njeni predstavniki predložijo napačne ali zavajajoče odgovore na vprašanja, zastavljena v skladu z določbami Uredbe (EU) št. 1095/2010;

(c) pomembna CNS krši določbe Uredbe (EU) št. 1095/2010, če ne odgovori na zahtevo ESMA za zapise o telefonskem in podatkovnem prometu;

(d) pomembna CNS ne upošteva pravočasno nadzornega ukrepa iz odločitve, ki jo ESMA sprejme v skladu z določbami Uredbe (EU) št. 1095/2010;

(e) pomembna CNS ne privoli v inšpekcijski pregled na kraju samem na podlagi odločitve o inšpekcijskem pregledu, ki jo ESMA sprejme v skladu z določbami Uredbe (EU) št. 1095/2010.“.

PRILOGA IV

„PRILOGA

SEZNAM KRŠITEV IZ ČLENOV 10(a) DO 10(e)

Kršitve v zvezi s poravnalnimi shemami:

(a) skrbnik računov DLT krši člen 10b(2), če ne izpolnjuje zahtev iz člena 7(1), prvi pododstavek, člena 7(2), (4) in (5) ter člena 7(6), prvi in drugi pododstavek;

(b) skrbnik računov DLT, ki opravlja osnovne storitve CDD skupaj z notarjem DLT, DLT SS, TSS ali CDD, ki posluje izključno na podlagi Uredbe (EU) št. 909/2014, krši člen 10b(8), če svoje vloge in odgovornosti pri opravljanju teh storitev ne določi v pravno zavezujočem pisnem dogovoru ali če o tem pisnem dogovoru uradno ne obvesti pristojnih organov ter jim ne predloži jasnih informacij o tem, kateri subjekt opravlja osnovne storitve CDD, za katere finančne instrumente DLT, ali ne navede kategorij finančnih instrumentov DLT;

(c) skrbnik računov DLT krši člen 10c(1), če ne poravnava poslov samo v poravnalni shemi, ki ima dovoljenje na podlagi člena 10d;

(d) skrbnik računov DLT krši člen 10c(1), če ne poravnava poslov samo z drugimi skrbniki računov DLT, ki so del iste poravnalne sheme;

(e) skrbnik računov DLT krši člen 10c(2), če ne zagotovi, da se vsi posli poravnajo samo z vlogami pri centralni banki, ki izdaja zadevno valuto, da se vsi posli s finančnimi instrumenti DLT, ki vključujejo denarni del, poravnajo po načelu „dostava proti plačilu“, da poravnalna shema vsaj na dan datuma poravnave zagotavlja ustrezno dokončnost poravnave prenosov denarja in finančnih instrumentov DLT ter da poravnalna shema učinkovito upravlja svoje pravno, poslovno in operativno tveganje;

(f) skrbnik računov DLT krši člen 10c(3), če ne zagotovi, da poravnalna shema, katere del je, in vsak skrbnik računov DLT, ki sodeluje v poravnalni shemi, izpolnjuje zahteve iz točk (a) do (c) navedenega člena;

(g) skrbnik računov DLT krši člen 10c(4), če ne identificira virov operativnega tveganja za delovanje poravnalne sheme in čim bolj zmanjša njihovega vpliva;

(h) skrbnik računov DLT krši člen 10c(5), če ne vzpostavi, izvaja in vzdržuje ustrezne politike neprekinjenega poslovanja in načrta ponovne vzpostavitve delovanja za zagotovitev ohranjanja dejavnosti poravnave v poravnalni shemi in pravočasne ponovne vzpostavitve njenega poslovanja;

(i) skrbnik računov DLT krši člen 10c(5), če ne identificira, spremlja in upravlja tveganj, ki bi jih izvajalci javnih in drugih storitev lahko pomenili za njegovo poslovanje;

(j) skrbnik računov DLT, ki svojim strankam zagotavlja bančne storitve, povezane z dejavnostjo poravnave v poravnalni shemi, krši člen 10c(6), če ne izpolnjuje specifičnih bonitetnih zahtev za kreditna tveganja iz točk (a) do (f) zadevnega člena, povezana s temi storitvami;

(k) skrbnik računov DLT, ki svojim strankam zagotavlja bančne storitve, povezane z dejavnostjo poravnave v poravnalni shemi, krši člen 10c(7), če ne izpolnjuje specifičnih bonitetnih zahtev za likvidnostna tveganja iz točk (a) do (e) zadevnega člena, povezana s temi storitvami;

(l) skrbnik računov DLT, ki sodeluje v poravnalni shemi, krši člen 10c(8), če ne sklene pravno zavezujočega pisnega dogovora, v katerem so jasno določene vloge in odgovornosti skrbnikov računov DLT v poravnalni shemi;

- (m) skrbnik računov DLT krši člen 10c(8), če je član več kot dveh poravnalnih shem ali če sodeluje v poravnalni shemi, ki je ne sestavljata vsaj dva skrbnika računov DLT;
- (n) skrbnik računov DLT krši člen 10c(9), če ne aktivira strategije prehoda iz člena 10(e) ali če ESMA ne obvesti o aktivaciji svoje strategije prehoda in o časovnem okviru za prehod, kadar skupna tržna vrednost doseže znesek, določen v členu 3(3);
- (o) skrbnik računov DLT krši člen 10c(9), če ne aktivira strategije prehoda, kadar so finančni instrumenti DLT prenosljivi vrednostni papirji, ki jih izdajo MSP, in kadar tržna vrednost teh prenosljivih vrednostnih papirjev doseže 45 milijard EUR;
- (p) skrbnik računov DLT krši člen 10c(10), če ESMA mesečno ne sporoča informacij iz točk (a) do (e) zadevnega člena ali če ne sporoča dovolj podrobnih informacij za preverjanje skladnosti poravnalne sheme in sodelujočih skrbnikov računov DLT z zadevnim členom;
- (r) skrbnik računov DLT krši člen 10d(2), če ESMA ne predloži informacij iz točk (a) do (g) zadevnega člena;
- (s) skrbnik računov DLT krši člen 10d(2), če ESMA brez nepotrebne odlašanja ne obvesti o vseh pomembnih spremembah informacij o poravnalni shemi, ki so bile ESMA predhodno sporočene;
- (t) skrbnik računov DLT, ki se pridruži poravnalni shemi po začetku njenega delovanja, krši člen 10d(2), če ESMA ne predloži informacij o novi sestavi poravnalne sheme vsaj en mesec pred začetkom opravljanja poravnave finančnih instrumentov DLT;
- (u) skrbnik računov DLT krši člen 10e(2), če ne vzpostavi in objavi jasne in podrobne strategije prehoda za zmanjšanje dejavnosti določene poravnalne sheme, kadar se to zahteva v skladu s točkami (a) do (c), ali če ne zagotovi, da strategija prehoda izpolnjuje zahteve iz člena 10(e)(2) in (3).“.

PRILOGA V

„PRILOGA VII

SEZNAM KRŠITEV IZ NASLOVOV V IN VI ZA PONUDNIKE STORITEV V ZVEZI S KRIPTOSREDSTVI

1. Oseba krši člen 59(1), če opravlja storitve v zvezi s kriptosredstvi brez dovoljenja, izdanega v skladu s členom 63, ali ne da mu je opravljanje storitev v zvezi s kriptosredstvi dovoljeno na podlagi člena 60.
2. Subjekt, ki mu je dovoljeno opravljanje storitev v zvezi s kriptosredstvi na podlagi člena 60(2) do (6), krši člen 60(6a), če ESMA letno ne predloži informacij o svojem skupnem letnem prometu, zlasti o tem, kolikšen odstotek njegovega skupnega letnega prometa glede na najnovejše razpoložljive računovodske izkaze, ki jih je odobril njegov upravljalni organ, je ustvarjen z opravljanjem storitev v zvezi s kriptosredstvi.
3. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 65(1), če ne predloži informacij iz odstavka 1, točke (a) do (d), navedenega člena.
4. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 66(1), če ne ravna pošteno in profesionalno ter v največjo korist svojih strank in potencialnih strank.
5. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 66(2), če s svojimi strankami ne komunicira pošteno, jasno in nezavajajoče.
6. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 66(3), če strank ne opozori na tveganja, povezana s posli s kriptosredstvi.
7. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 66(4), če svojih politik oblikovanja cen, stroškov in provizij ne objavi javno.
8. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 66(5), če na vidnem mestu na svojem spletišču ne objavi informacij o glavnih škodljivih podnebnih vplivih in drugih z okoljem povezanih škodljivih vplivih mehanizma soglasja, ki se uporablja za izdajo vsakega kriptosredstva, v zvezi s katerim nudi storitve.
9. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 67(1), če nima vzpostavljenih bonitetnih varoval, ki so enaka vsaj najvišjemu znesku iz točke (a) ali (b) navedenega odstavka.
10. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 67(4), če njegov kapital ni sestavljen iz postavk navadnega lastniškega temeljnega kapitala in instrumentov iz členov 26 do 30 Uredbe (EU) št. 575/2013 po vseh odbitkih na podlagi člena 36 navedene uredbe, brez uporabe pragovnih izvezij na podlagi členov 46 in 48 navedene uredbe, ali če nima zavarovalne police, ki krije ozemlja Unije, na katerih se opravljajo storitve v zvezi s kriptosredstvi, ali primerljivega jamstva in ne izpolnjuje pogojev iz odstavka 5 ali 6 navedenega člena.
11. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 68(1), če ima njegov upravljalni organ člane, ki nimajo, posamično in skupaj, zadostnega ugleda ali nimajo ustreznega znanja, veščin in izkušenj za opravljanje svojih nalog ali ne dokažejo, da lahko učinkovitemu opravljanju svojih nalog namenijo dovolj časa.

12. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 68(2), če imajo v njem kvalificiran delež delničarji ali člani, neposredni ali posredni, ki nimajo zadostnega ugleda.
13. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 68(4), če ne sprejme politik in postopkov, ki so dovolj učinkoviti za omogočanje skladnosti s to uredbo.
14. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 68(5), če ne zaposluje osebja z znanjem, veščinami in strokovnostjo, ki so potrebni za izpolnjevanje dodeljenih odgovornosti.
15. Člani upravljalnega organa ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi kršijo člen 68(6), če ne ocenijo in redno pregledujejo učinkovitosti ureditev politike in postopkov, vzpostavljenih za izpolnjevanje poglavij 2 in 3 naslova V, ter s tem v zvezi ne sprejmejo ustreznih ukrepov za obravnavanje morebitnih pomanjkljivosti.
16. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 68(7), če ne sprejme vseh razumnih ukrepov za zagotovitev neprekinjenosti in pravilnosti opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi ter ne uporabi ustreznih in sorazmernih virov in postopkov, vključno z odpornimi in varnimi sistemi IKT, kot zahteva Uredba (EU) 2022/2554, ali če ne oblikuje politike neprekinjenega poslovanja, ki vključuje načrte neprekinjenega poslovanja IKT in načrte odzivanja in okrevanja IKT, vzpostavljene v skladu s členoma 11 in 12 Uredbe (EU) 2022/2554, katere cilj je v primeru prekinitve njegovih sistemov in postopkov IKT zagotoviti ohranitev bistvenih podatkov in funkcij ter vzdrževanje storitev v zvezi s kriptosredstvi ali, kadar to ni mogoče, pravočasno obnovitev takih podatkov in funkcij ter pravočasen ponovni zagon storitev v zvezi s kriptosredstvi.
17. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 68(8), če nima vzpostavljenih mehanizmov, sistemov in postopkov, kot zahteva Uredba (EU) 2022/2554, ter učinkovitih postopkov in ureditev za oceno tveganja za skladnost z določbami nacionalnega prava, s katerimi se prenaša [Direktiva (EU) 2015/849], ter če ne spremlja in redno ocenjuje ustreznosti in učinkovitosti teh mehanizmov, sistemov in postopkov.
18. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 68(9), če ne poskrbi za vodenje evidenc o vseh storitvah, dejavnostih, naročilih in poslih v zvezi s kriptosredstvi, ki jih opravijo.
19. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 69, če brez odlašanja ne sporoči vseh sprememb svojega upravljalnega organa, preden novi člani začnejo opravljati dejavnosti.
20. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 70(1), če ne zaščiti lastniških pravic strank, zlasti v primeru insolventnosti ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, in če ne prepreči uporabe kriptosredstev strank za svoj račun.
21. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 70(2), če nima vzpostavljenih ustreznih ureditev za zaščito lastniških pravic strank in preprečevanje uporabe njihovih denarnih sredstev za svoj račun, kadar njegov poslovni model zahteva vodenje denarnih sredstev strank, ki niso e-denarni žetoni.
22. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 70(3), če do konca delovnega dne po dnevu, ko so bila prejeta denarna sredstva stranke, ki niso e-denarni žetoni, ne deponira takih denarnih sredstev pri kreditni instituciji ali centralni banki, in če se taka denarna sredstva ne vodijo na računu, ki je ločen od vseh računov, ki se

uporabljajo za vodenje sredstev, ki pripadajo ponudniku storitev v zvezi s kriptosredstvi.

23. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 70(4), če opravlja plačilne storitve, vendar svojih strank ne obvesti o naravi in pogojih uporabe teh storitev, vključno s sklicevanji na veljavno nacionalno pravo in pravice strank, ali o tem, ali te storitve opravlja neposredno sam ali tretja oseba.
24. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 71(1), če ne vzpostavi in vzdržuje učinkovitih in preglednih postopkov za hitro, pravično in dosledno obravnavo pritožb strank.
25. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 71(2), če strankam ne omogoči brezplačne vložitve pritožb.
26. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 71(3), če strank ne obvesti o možnosti vložitve pritožbe ter jim ne da na voljo predloge za vložitev pritožbe in vseh ukrepov, sprejetih v odziv na pritožbe.
27. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 71(4), če vseh pritožb ne preuči pravočasno in pošteno ali če strankam v razumnem roku ne sporoči rezultatov takih obravnav.
28. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 72(1), če ne izvaja in vzdržuje učinkovitih politik in postopkov za prepoznavanje, preprečevanje, obvladovanje in razkrivanje nasprotij interesov med seboj in svojimi delničarji ali člani, med seboj in katero koli osebo, ki je prek nadzora neposredno ali posredno povezana s ponudnikom storitev v zvezi s kriptosredstvi ali njegovimi delničarji ali člani, med seboj in člani svojega upravljalnega organa, med seboj in svojimi zaposlenimi, med seboj in svojimi strankami ali med dvema ali več strankami, katerih vzajemni interesi so v nasprotju.
29. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 72(2), če strankam in potencialnim strankam na vidnem mestu na svojem spletišču ne razkrije splošne narave in virov nasprotij interesov ter ukrepov, sprejetih za zmanjšanje teh tveganj.
30. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 72(3), če ne zagotovi razkritja iz člena 72(2) v elektronski obliki in če to ne vsebuje dovolj podrobnosti, da lahko vsaka stranka sprejme informirano odločitev o nakupu takega žetona.
31. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 72(4), če ne oceni in vsaj enkrat letno ne pregleda svoje politike glede nasprotij interesov ter ne sprejme vseh ustreznih ukrepov za obravnavo morebitnih pomanjkljivosti v zvezi s tem.
32. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 73(1), če ne sprejme vseh razumnih ukrepov za preprečitev dodatnih operativnih tveganj, ki izhajajo iz oddajanja storitev ali dejavnosti v zunanje izvajanje tretjim osebam.
33. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 73(2), če nima politike o zunanjem izvajanju, vključno s kriznimi načrti in izhodnimi strategijami.
34. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 73(3), če v pisnem dogovoru ne opredeli svojih pravic in obveznosti ter pravic in obveznosti tretjih oseb, ki so jim storitve ali dejavnosti oddane v zunanje izvajanje, ter če ne zagotovi pravice do prekinitve teh dogovorov.
35. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 74, če ne vzpostavi načrta, ki je primeren za podporo urejenemu prenehanju njegovih dejavnosti na podlagi

veljavnega nacionalnega prava, vključno z neprekinjenim ali ponovnim opravljanjem vseh kritičnih dejavnosti.

36. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(1), če s svojimi strankami nima sklenjenega dogovora, s katerim se določijo njegove dolžnosti in odgovornosti pri zagotavljanju skrbništva in upravljanja kriptosredstev, ter če v ta dogovor ne vključi vsaj elementov iz točk (a) do (g) člena 75(1).
37. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(2), če ne vodi registra pozicij, odprtega v imenu vsake stranke, in v tem registru po potrebi čim prej ne zabeleži vseh sprememb v skladu z navodili svojih strank, pri čemer se vsaka sprememba dokaže s poslom, ki se redno zabeleži v register pozicij stranke.
38. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(3), če ne vzpostavi politike skrbništva z notranjimi pravili in postopki za zagotovitev zaščite ali nadzora kriptosredstev v njegovem skrbništvu ali sredstev za dostop do kriptosredstev in če jih na zahtevo strank ne da na voljo v elektronski obliki.
39. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(5), če vsaj vsake tri mesece in na zahtevo stranke ne predloži poročila o pozicijah v kriptosredstvih, zabeleženih v imenu te stranke, v katerem so opredeljena zadevna kriptosredstva, njihovo stanje, njihova vrednost in opravljeni prenosi kriptosredstev v zadevnem obdobju.
40. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(6), če ne zagotovi, da so vzpostavljeni potrebni postopki, da se kriptosredstva, ki se vodijo v imenu njegovih strank, ali sredstva za dostop čim prej vrnejo tem strankam.
41. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(7), prvi pododstavek, če ne loči kriptosredstev, ki jih vodi v imenu svojih strank, od lastnih kriptosredstev in če ne zagotovi, da so sredstva za dostop do kriptosredstev njegovih strank jasno opredeljena kot taka ter da se v razpršeni evidenci kriptosredstva njegovih strank vodijo ločeno od lastnih kriptosredstev.
42. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(7), drugi pododstavek, če kriptosredstev v skrbništvu v interesu strank ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi v skladu z veljavnim pravom ne loči od premoženja ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi in če kriptosredstva v skrbništvu niso operativno ločena od premoženja ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi.
43. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki zagotavlja skrbništvo in upravljanje kriptosredstev v imenu strank, krši člen 75(9), če pri uporabi drugih ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi za zagotavljanje skrbništva in upravljanja kriptosredstev ali obveščanju svojih strank o tem ne uporablja drugih ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki imajo dovoljenje v skladu s členom 59.
44. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(1), če ne določi, vzdržuje in izvaja jasnih in preglednih operativnih pravil platforme za trgovanje s kriptosredstvi, ki jo upravlja, in če v

operativnih pravilih ne določi vsaj elementov iz odstavkov (a) do (h) navedenega člena.

45. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(2), če ne zagotovi, da je kriptosredstvo pred uvrstitvijo v trgovanje skladno z operativnimi pravili platforme za trgovanje, in če ne oceni primernosti zadevnega kriptosredstva.
46. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(4), če ne sestavi operativnih pravil platforme za trgovanje v uradnem jeziku matične države članice ali v jeziku, ki se običajno uporablja na področju mednarodnih financ.
47. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(5), če na platformi za trgovanje s kriptosredstvi, ki jo upravlja, posluje za svoj račun.
48. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(6), če trguje s hkratnim nakupom in prodajo brez privolitve svoje stranke.
49. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(7), če nima vzpostavljenih učinkovitih sistemov, postopkov in ureditev za zagotavljanje, da je njegov sistem trgovanja skladen s točkami (a) do (h) člena 76(7).
50. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(8), če ne obvesti svojega pristojnega organa, ko ugotovi primere zlorabe trga ali poskusa zlorabe trga, ki se pojavi v njegovih sistemih trgovanja ali prek njih.
51. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(9), če v urah trgovanja stalno ne objavlja ponudbenih in prodajnih cen ter globine trgovalnih interesov, ki se za kriptosredstva oglašujejo prek njegove platforme za trgovanje.
52. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(10), če cene, obsega in časa izvršenih poslov v zvezi s kriptosredstvi, s katerimi se trguje na njegovih platformah za trgovanje, ne objavi čim bližje realnemu času, kolikor je to tehnično mogoče.
53. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(11), če informacij, objavljenih v skladu s členom 76(9) in (10), ne da brezplačno na voljo 15 minut po objavi.
54. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(12), če ne začne končne poravnave posla s kriptosredstvi v razpršeni evidenci v 24 urah po tem, ko je posel izvršen na platformi za trgovanje, ali v primeru poslov, poravnanih zunaj razpršene evidence, najkasneje do zaključka dneva.
55. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(13), če ne zagotovi, da so njegove strukture provizij pregledne, poštene in nediskriminatorne ter da ne spodbujajo oddajanja, spreminjanja ali preklica naročil ali izvrševanja poslov na način, ki bi prispeval k neurejenim pogojem trgovanja ali zlorabi trga iz naslova VI.

56. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja platformo za trgovanje s kriptosredstvi, krši člen 76(14), če ne vzdržuje virov in nima vzpostavljenih rezervnih zmogljivosti.
57. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki menjava kriptosredstva za denarna sredstva ali druga kriptosredstva, krši člen 77(1), če ne vzpostavi nediskriminatorne poslovne politike, v kateri so navedene zlasti vrste strank, s katerimi je pripravljen poslovati, in pogoji, ki jih morajo take stranke izpolnjevati.
58. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki menjava kriptosredstva za denarna sredstva ali druga kriptosredstva, krši člen 77(2), če ne objavi trdne cene kriptosredstev ali metode za določanje cene kriptosredstev, ki jo predlaga za menjavo v denarna sredstva ali druga kriptosredstva, ter vseh veljavnih omejitev, ki jih določi za znesek, ki se bo zamenjal.
59. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki menjava kriptosredstva za denarna sredstva ali druga kriptosredstva, krši člen 77(3), če ne izvrši naročil strank po cenah, ki so prikazane v času zaključka menjave naročila, in če svojih strank ne obvesti o pogojih, pod katerimi se njihovo naročilo šteje za zaključeno.
60. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki menjava kriptosredstva za denarna sredstva ali druga kriptosredstva, krši člen 77(4), če ne objavi informacij o poslih, ki jih je opravil.
61. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki izvršuje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 78(1), če ne sprejme vseh potrebnih ukrepov, da pri izvrševanju naročil doseže najboljši možni rezultat za svoje stranke.
62. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki izvršuje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 78(2), če ne vzpostavi in izvaja učinkovitih ureditev izvrševanja, ki mu omogočajo skladnost s členom 78(1), ter če ne zagotavlja takojšnjega, poštenega in hitrega izvrševanja naročil strank in preprečuje, da bi njegovi zaposleni zlorabili kakršne koli informacije v zvezi z naročili strank.
63. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki izvršuje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 78(3), če svojim strankam ne zagotovi ustreznih in jasnih informacij o svoji politiki izvrševanja naročil iz člena 78(2) ter če ne razloži jasno, dovolj podrobno in na način, ki ga stranke brez težav razumejo, kako se bodo izvrševala naročila njegovih strank, in če ne pridobi predhodnega soglasja vsake stranke glede politike izvrševanja naročil.
64. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki izvršuje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 78(4), če svojim strankam na njihovo zahtevo ni sposoben dokazati, da je izvršil njihova naročila v skladu s svojo politiko izvrševanja naročil, in če ESMA na njegovo zahtevo ni sposoben dokazati skladnosti s členom 78.
65. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki izvršuje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 78(5), če svojih strank ne obvesti o možnosti, da se lahko njihova naročila izvršijo zunaj platforme za trgovanje, kadar politika izvrševanja predvideva to možnost, in če ne pridobi predhodnega izrecnega soglasja svojih strank, preden začne izvrševati njihova naročila zunaj platforme za trgovanje.
66. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki izvršuje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 78(6), če ne spremlja redno učinkovitosti svojih ureditev izvrševanja naročil in politike izvrševanja naročil ter če svojih strank, s katerimi ima

vzpostavljeno stalno poslovno razmerje, ne obvešča o vseh pomembnih spremembah svojih ureditev izvrševanja naročil ali politike izvrševanja naročil.

67. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki plasira kriptosredstva, krši člen 79(1), če ponudniku, osebi, ki zaprosi za uvrstitev v trgovanje, ali kateri koli tretji osebi, ki deluje v njegovem imenu, pred sklenitvijo dogovora z njimi ne sporoči vrste predvidenega plasiranja, zneska provizij za posel, povezanih s predlaganim plasiranjem, predvidenega časovnega razporeda, postopka in cene ter informacij o ciljnih kupcih.
68. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki plasira kriptosredstva, krši člen 79(1), če ne pridobi soglasja izdajateljev teh kriptosredstev ali katere koli tretje osebe, ki deluje v njihovem imenu, v zvezi z informacijami, navedenimi v prvem pododstavku člena 79(1).
69. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 79(2), če v svoja pravila o nasprotju interesov ne vključi posebnih in ustreznih postopkov za opredeljevanje, preprečevanje, obvladovanje in razkrivanje vseh nasprotij interesov, ki izhajajo iz plasiranja kriptosredstev pri njegovih lastnih strankah, iz predlagane cene za plasiranje kriptosredstev, ki je bila precenjena ali podcenjena, ali iz spodbud, vključno z nedenarnimi spodbudami, ki jih plača ali dodeli ponudnik.
70. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki prejema in posreduje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 80(1), če ne vzpostavi in izvaja postopkov in ureditev, ki zagotavljajo takojšnje in pravilno posredovanje naročil stranke v izvršitev na platformi za trgovanje s kriptosredstvi ali drugemu ponudniku storitev v zvezi s kriptosredstvi.
71. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki prejema in posreduje naročila za kriptosredstva v imenu strank, krši člen 80(2), če v zameno za usmerjanje prejetih naročil od strank določeni platformi za trgovanje s kriptosredstvi ali drugemu ponudniku storitev v zvezi s kriptosredstvi prejme plačilo, popust ali nedenarne koristi.
72. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki svetuje o kriptosredstvih ali upravlja portfelje kriptosredstev, krši člen 81(1), če ne oceni, ali so storitve v zvezi s kriptosredstvi ali kriptosredstva primerni za njegove stranke ali potencialne stranke.
73. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki svetuje o kriptosredstvih, krši člen 81(2), če potencialnih strank, preden jim svetuje o kriptosredstvih, ne opozori pravočasno, ali je svetovanje neodvisno, ali temelji na širši ali ožji analizi različnih kriptosredstev, vključno s tem, ali je svetovanje omejeno na kriptosredstva, ki jih izdajo ali ponujajo subjekti, ki so tesno povezani s ponudnikom storitev v zvezi s kriptosredstvi ali so z njim v kakršnem koli drugem pravnem ali gospodarskem razmerju, kot je pogodbeno razmerje, ki bi lahko vplivalo na neodvisnost svetovanja.
74. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki upravlja portfelje kriptosredstev, krši člen 81(3), če sprejema ali zadržuje nadomestila, provizije ali denarne ali nedenarne koristi, ki jih plača ali zagotovi izdajatelj, ponudnik, oseba, ki zaprosi za uvrstitev v trgovanje, ali katera koli tretja stran ali oseba, ki deluje v imenu tretje strani, v zvezi z upravljanjem portfeljev kriptosredstev za svoje stranke.
75. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki svetuje o kriptosredstvih, krši člen 81(4), če potencialnim strankam ne zagotovi informacij o vseh stroških in povezanih dajatvah, tudi o stroških svetovanja.

76. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki svetuje o kriptosredstvih, krši člen 81(9), če strank ali potencialnih strank ne opozori o različnih elementih iz člena 81(9), točke (a) do (e).
77. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki svetuje o kriptosredstvih, krši člen 81(10), če ne vzpostavi, vzdržuje in izvaja politik in postopkov, ki mu omogočajo zbiranje in ocenjevanje vseh informacij, potrebnih za izvedbo navedene ocene iz člena 81(1) za vsako stranko.
78. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki opravlja storitve prenosa kriptosredstev v imenu strank, krši člen 82(1), če s svojimi strankami ne sklene dogovora, s katerim se določijo njegove dolžnosti in odgovornosti, ki vključuje vsaj elemente iz člena 82(1), točke (a) do (e).
79. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 88(1), če čim prej ne obvesti javnosti o notranjih informacijah iz člena 87, ki neposredno zadevajo izdajatelja, katerega kriptosredstva ponuja, na način, ki javnosti omogoča hiter dostop ter popolno, pravilno in pravočasno oceno informacij, razen če so izpolnjeni pogoji iz člena 88(2).
80. Fizična ali pravna oseba krši člen 89(2), če trguje ali poskuša trgovati na podlagi notranjih informacij ali če uporablja notranje informacije o kriptosredstvih za pridobitev ali odtujitev teh kriptosredstev, neposredno ali posredno, za svoj račun ali za račun tretje osebe.
81. Fizična ali pravna oseba krši člen 89(2), če drugi osebi priporoči trgovanje na podlagi notranjih informacij ali jo napeljuje k trgovanju na njihovi podlagi.
82. Fizična ali pravna oseba, ki ima notranje informacije o kriptosredstvih, krši člen 89(3), če drugi osebi priporoči ali jo napeljuje, da pridobi ali odtuji kriptosredstva ali da prekliče ali spremeni naročilo v zvezi s kriptosredstvi.
83. Fizična ali pravna oseba krši člen 90(1), če protipravno razkrije notranje informacije kateri koli drugi osebi, razen kadar je tako razkritje opravljeno v okviru rednega opravljanja dela, poklica ali dolžnosti.
84. Fizična ali pravna oseba krši člen 91(1), če izvaja ali poskuša izvajati tržno manipulacijo, kot je opisana v členu 91(2) in členu 91(3).
85. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 92(1), če nima vzpostavljenih učinkovitih sistemov in postopkov za preprečevanje in odkrivanje zlorabe trga.
86. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi krši člen 92(1), če ESMA ne poroča o vsakem utemeljenem sumu v zvezi z naročilom ali poslom, vključno z njegovim preklicem ali spremembo, in drugimi vidiki delovanja tehnologije razpršene evidence, kot je mehanizem soglasja, kadar bi lahko obstajale okoliščine, ki kažejo, da je bila storjena ali se dogaja zloraba trga ali bi do nje lahko prišlo.“.

PRILOGA VI

Priloga k Uredbi (EU) št. 909/2014 se spremeni:

(a) naslov se nadomesti z naslednjim:

„SEZNAM STORITEV IN KRŠITEV“;

(b) dodata se naslednja oddelka D in E:

„ODDELEK D

Seznam kršitev iz člena 11b

I. Kršitve v zvezi z disciplino pri poravnavi

(a) pomembna CDD krši člen 6(3), če ne vzpostavi postopkov, ki omogočajo poravnavo poslov na načrtovani datum poravnave;

(b) pomembna CDD krši člen 6(4), če ne sprejme ukrepov, s katerimi pri svojih udeležencih spodbuja in stimulira pravočasno poravnavo poslov;

(c) pomembna CDD krši člen 7(1), če ne vzpostavi sistema za spremljanje neuspešnih poravnav poslov;

(d) pomembna CDD krši člen 7(1), če ne zagotavlja rednih poročil, v katerih navede število neuspešnih poravnav in podrobnosti o njih ter morebitne druge pomembne informacije, vključno z ukrepi, ki jih CDD in njeni udeleženci predvidijo za izboljšanje učinkovitosti poravnave;

(e) pomembna CDD krši člen 7(2), če ne vzpostavi postopkov, ki omogočajo, da se poravnajo posli s finančnimi instrumenti iz člena 5(1), ki niso poravnani na načrtovani datum poravnave;

(f) pomembna CDD krši člen 7(2), če ne vzpostavi mehanizma kazni, ki je učinkovito odvračilen za udeležence, ki povzročijo neuspešne poravnave.

II. Kršitve v zvezi z zahtevami za pridobitev dovoljenja ali potrditve

(a) pomembna CDD krši člen 16, če začne izvajati dejavnosti brez predhodne pridobitve dovoljenja v skladu z zadevnim členom;

(b) pomembna CDD krši člen 16, če ne izpolnjuje vedno pogojev za pridobitev dovoljenja;

(c) pomembna CDD krši člen 17, če pri predložitvi vloge za dovoljenje ne upošteva postopka iz navedenega člena;

(d) pomembna CDD krši člen 19, če svoje poslovanje razširi na dodatne storitve ali dejavnosti, če izvajanje osnovne storitve prenese na tretjo stran ali če vzpostavi interoperabilno povezavo brez predhodne pridobitve dovoljenja v skladu z navedenim členom;

(e) pomembna CDD krši člen 19a, če osnovno storitev odda v zunanje izvajanje drugi CDD znotraj svoje skupine brez predhodne pridobitve dovoljenja v skladu z navedenim členom;

(f) pomembna CDD pridobi dovoljenja, ki se zahtevajo v skladu s členoma 16 in 54, z navajanjem lažnih podatkov ali na kakršen koli drug nezakonit način, kot je določeno v točki (b) člena 20(1) in točki (b) člena 57(1).

III. Kršitve, povezane z zahtevami glede poročanja

(a) pomembna CDD krši člen 22, če ne zagotovi vseh potrebnih informacij za pregled in oceno, vključno z rednimi informacijami, prek centralne podatkovne zbirke, kot je določeno v navedenem členu;

(b) pomembna CDD krši člen 22a, če ne pripravi in ustreznih načrtov za svojo sanacijo in urejeno prenehanje ter jih predloži ESMA v skladu z navedenim členom.

IV. Kršitve v zvezi z organizacijskimi zahtevami, navzkrižji interesov ali pravili vodenja poslov

(a) pomembna CDD krši člen 26(1), če ne vzpostavi stabilne ureditve upravljanja, ki vključuje jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi ravnmi odgovornostmi, učinkovitimi postopki za ugotavljanje, upravljanje in spremljanje tveganj ter poročanje o tveganjih, katerim je ali bi jim lahko bila CDD izpostavljena, ter ustrezne politike prejemkov in mehanizme notranjega nadzora, vključno z zanesljivimi administrativnimi in računovodskimi postopki;

(b) pomembna CDD krši člen 26(2), če opravlja pomožne bančne storitve za druge CDD na podlagi člena 54a, ne da bi imela vzpostavljena jasna pravila in postopke za odpravljanje morebitnih navzkrižij interesov in zmanjšanje tveganja diskriminatornega obravnavanja teh drugih CDD in njihovih udeležencev;

(c) pomembna CDD krši člen 26(3), če ne vzdržuje in vodi učinkovitih pisnih organizacijskih in administrativnih ureditev za ugotavljanje in upravljanje morebitnih navzkrižij interesov med svojimi udeleženci ali njihovimi strankami in samo CDD ter če ne vzdržuje in izvaja ustreznih postopkov za reševanje, kadar pride do morebitnih navzkrižij interesov;

(d) pomembna CDD krši člen 26(4), če svoje ureditve upravljanja in pravil, ki urejajo njeno dejavnost, ne da na voljo javnosti;

(e) pomembna CDD krši člen 26(5), če nima vzpostavljenih ustreznih postopkov, da lahko zaposleni prek posebnega kanala interno poročajo o morebitnih kršitvah te uredbe;

(f) pomembna CDD krši člen 26(6), če ni predmet rednih in neodvisnih revizij ali če rezultatov teh revizij ne sporoči upravljalnemu organu ali jih ne da na voljo ESMA in, kadar je to primerno, odboru uporabnikov ob upoštevanju morebitnih navzkrižij interesov med člani tega odbora in CDD;

(g) pomembna CDD krši člen 27(1), če ne zagotovi, da ima njeno višje vodstvo zadosten ugled in izkušnje za zagotovitev zanesljivega in preudarnega upravljanja zadevne CDD;

(h) pomembna CDD krši člen 27(2), če ne zagotovi, da je vsaj tretjina članov njenega upravljalnega organa, vendar ne manj kot dva, neodvisnih;

(i) pomembna CDD krši člen 27(3), če so prejemki neodvisnih in drugih neizvršnih članov upravljalnega organa odvisni od poslovnih rezultatov zadevne CDD;

(j) pomembna CDD krši člen 27(4), če ne zagotovi, da njen upravljalni organ sestavljajo primerni člani z zadostnim ugledom ter ustreznimi veščinami, izkušnjami in znanjem o subjektu in o trgu, ali če ne zagotovi, da neizvršni člani upravljalnega organa določijo cilj glede zastopanosti spola, ki je v upravljalnem organu premalo zastopan, in pripravijo politiko o tem, kako bi za doseg tega cilja povečali število predstavnikov premalo zastopanega spola, ali če ne zagotovi, da se cilj, politika in njeno izvajanje objavijo;

(k) pomembna CDD krši člen 27(5), če ne določi jasno vlog in odgovornosti upravljalnega organa v skladu z ustreznim nacionalnim pravom ali če ESMA in revizorju na zahtevo ne da na voljo zapisnikov sej upravljalnega organa;

(l) pomembna CDD krši člen 27(11), če ESMA ne predloži informacij o lastništvu zadevne CDD ter o identiteti in obsegu interesov katere koli osebe, ki ima kvalificirani delež v CDD, ali če takih informacij ali prenosa lastniških pravic, ki povzroči spremembo nadzora nad zadevno CDD, ne objavi;

(m) pomembna CDD krši člen 27a(1), če ESMA ne obvesti o vseh spremembah v upravljanju ali če ESMA ne predloži vseh informacij, potrebnih za oceno svoje skladnosti s členom 27(1) do (5);

(n) pomembna CDD krši člen 28(1), če ne ustanovi odborov uporabnikov za vsak sistem poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja, če ne zagotovi, da te odbore uporabnikov sestavljajo predstavniki izdajateljev in udeležencev v takih sistemih poravnave vrednostnih papirjev, ali če ne zagotovi, da so nasveti takega odbora uporabnikov neodvisni od kakršnih koli neposrednih vplivov vodstva zadevne CDD;

(o) pomembna CDD krši člen 28(2), če nediskriminatorno ne določi mandata za vsak ustanovljen odbor uporabnikov, ureditve upravljanja, potrebne za zagotavljanje njegove neodvisnosti, operativnih postopkov ter meril za sprejem in mehanizma za izvolitev članov odbora uporabnikov, če ureditev upravljanja ni javno dostopna ali če ne zagotavlja, da odbor uporabnikov poroča neposredno upravljalnemu organu ter se redno sestaja;

(p) pomembna CDD krši člen 28(3) in (4), če odborom uporabnikov ne omogoči, da upravljalnemu organu svetujejo o ključnih ureditvah, ki vplivajo na njihove člane, vključno z merili za sprejem izdajateljev ali udeležencev v njihove sisteme poravnave vrednostnih papirjev in ravni storitev, ali če odborom uporabnikov ne omogoči, da upravljalnemu organu predložijo nezavezujoče mnenje, ki vsebuje podrobno obrazložitev v zvezi s cenovnimi strukturami zadevne CDD;

(q) pomembna CNS krši člen 28(6), če ESMA ne obvesti takoj o vseh primerih, v katerih se upravljalni organ odloči, da ne bo upošteval nasveta odbora uporabnikov;

(r) pomembna CDD krši člen 29(1), če vsaj deset let ne hrani vseh svojih evidenc o opravljenih storitvah in dejavnostih, tudi o pomožnih storitvah iz oddelkov B in C Priloge, ter tako ESMA omogoči spremljanje izpolnjevanja zahtev iz te uredbe;

(s) pomembna CDD krši člen 29(1), če od izdajateljev ne zahteva, da pridobijo in ji posredujejo veljaven identifikator pravnih subjektov (LEI);

(t) pomembna CDD krši člen 29(2), če ESMA in zadevnim organom ter vsem drugim javnim organom, ki so po pravu Unije ali nacionalnem pravu njene matične države članice pooblašteni, da zahtevajo dostop do takih evidenc, na zahtevo ne da na voljo evidenc iz člena 29(1), da bi ti lahko izvajali svoje naloge;

(u) pomembna CDD krši člen 30(2), če v pisnem sporazumu o zunanjem izvajanju ne določi svojih pravic in obveznosti ter pravic in obveznosti izvajalca storitev in če ne zagotovi, da ji sporazum o zunanjem izvajanju dovoljuje prekinitev sporazuma;

(v) pomembna CDD krši člen 30(3), če ESMA in zadevnim organom na zahtevo ne da na voljo vseh informacij, ki jih potrebujejo, da lahko ocenijo, ali dejavnosti, oddane v zunanje izvajanje, izpolnjujejo zahteve te uredbe;

(w) pomembna CDD krši člen 30(4), če ESMA pred začetkom izvajanja zunanjega izvajanja storitev iz oddelka B Priloge o tem ne obvesti in ne predloži vseh ustreznih informacij, na podlagi katerih lahko ESMA oceni skladnost z zahtevami iz navedenega člena;

(x) pomembna CDD krši člen 32, če nima jasno opredeljenih in dosegljivih ciljev, na primer na področju minimalnih ravni storitev, pričakovanj v zvezi z upravljanjem tveganj in prednostnih poslovnih ciljev ter če nima preglednih pravil za obravnavanje pritožb;

(y) pomembna CDD krši člen 33(1), če javno ne razkrije meril za udeležbo, ki omogočajo pravičen in odprt dostop vsem pravnim osebam, ki nameravajo postati udeleženci, in če ne zagotovi, da so taka merila pregledna, objektivna in nediskriminatorna, da se zagotovi

pravičen in odprt dostop do CDD ob ustreznem upoštevanju tveganja za finančno stabilnost in nemoteno delovanje trgov, ter če ne zagotovi, da so merila, ki omejujejo dostop, dovoljena le, če je njihov cilj utemeljeno nadzorovanje specifičnega tveganja za zadevno CDD;

(z) pomembna CDD krši člen 33(2), če zahtev za dostop ne obravnava hitro, in sicer če odgovora nanje ne zagotovi najpozneje v enem mesecu in ne objavi postopkov za njihovo obravnavo;

(aa) pomembna CDD krši člen 33(3), če zavrne dostop udeležencu, ki izpolnjuje merila iz člena 33(1), brez ustrezne pisne utemeljitve in celovite ocene tveganja;

(bb) pomembna CDD krši člen 33(4), če nima objektivnih in preglednih postopkov za začasno ter ustrezno dokončno izključitev udeležencev, ki ne izpolnjujejo več meril za udeležbo iz člena 33(1);

(cc) pomembna CDD krši člen 34(1), če javno ne razkrije cen in provizij, povezanih z osnovnimi storitvami iz oddelka A Priloge, ki jih opravlja, za vsak sistem poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja, in tudi za vse druge osnovne storitve, ki jih izvaja, ali če ne razkrije cen in provizij za vsako storitev in funkcijo, ki jo opravlja ločeno, vključno s popusti in rabati ter pogoji za upravičenost do teh znižanj, ali če svojim strankam ne omogoči ločenega dostopa do specifičnih storitev, ki jih opravlja;

(dd) pomembna CDD krši člen 34(2), če ne objavi cenika, s katerim omogoči lažjo primerjavo ponudb, in če strankam ne omogoči, da so vnaprej seznanjene s ceno, ki jo bodo morale plačati za uporabo storitev;

(ee) pomembna CDD krši člen 34(3), če tako objavljena cenovna politika glede njenih osnovnih storitev zanjo ni zavezujoča;

(ff) pomembna CDD krši člen 34(4), če svojim strankam ne zagotovi informacij, ki omogočajo primerjavo izdanih računov z objavljenimi ceniki;

(gg) pomembna CDD krši člen 34(5), če vsem svojim strankam ne razkrije informacij, ki jim omogočajo, da ocenijo tveganja, povezana z opravljanimi storitvami;

(hh) pomembna CDD krši člen 34(6), če stroškov in prihodkov opravljenih osnovnih storitev računovodsko ne obravnava ločeno ter če teh informacij ne razkrije ESMA;

(ii) pomembna CDD krši člen 34(7), če stroškov in prihodkov opravljenih pomožnih storitev računovodsko ne obravnava skupno ter če teh informacij ne razkrije ESMA;

(jj) pomembna CDD krši člen 34(8), če za svoje dejavnosti ne uporablja analitičnega računovodstva in če na tovrstnih računih ne ločuje stroškov in prihodkov, povezanih s posamezno osnovno storitvijo, od stroškov in prihodkov, povezanih s pomožnimi storitvami.

V. Kršitve v zvezi z zahtevami za storitve CDD

(a) pomembna CDD krši člen 36, če nima ustreznih pravil in postopkov, vključno z zanesljivimi računovodskimi metodami in nadzorom, za zagotavljanje celote izdaj vrednostnih papirjev ter minimiziranje in upravljanje tveganj, povezanih s hranjenjem in poravnavo poslov z vrednostnimi papirji, za vsak sistem poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja;

(b) pomembna CDD krši člen 37, če ne sprejme ustreznih ukrepov usklajevanja, ki se lahko izvedejo z uporabo tehnologije razpršene evidence, s katerimi preveri, ali je število vrednostnih papirjev, ki sestavljajo izdajo ali del izdaje vrednostnih papirjev, predložene zadevni CDD, enako vsoti vrednostnih papirjev, zabeleženih na računih vrednostnih papirjev udeležencev v sistemu poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja zadevna CDD, in po

potrebi na lastniških računih, ki jih vodi zadevna CDD, ali če se takšni ukrepi usklajevanja ne izvajajo vsaj dnevno;

(c) pomembna CDD krši člen 37(2), če, kadar je ustrezno in so v postopek usklajevanja za določeno izdajo vrednostnih papirjev vključeni drugi subjekti, na primer izdajatelj, regulatorji, posredniki za izdajo, posredniki za prenos, skupni depoji, druge CDD ali drugi subjekti, ne sprejme ukrepov za ustrezno medsebojno sodelovanje in izmenjavo informacij, da se ohrani celota izdaje;

(d) pomembna CDD krši člen 37(3), če dovoli prekoračitve vrednostnih papirjev, negativna stanja ali oblikovanje vrednostnih papirjev v sistemu poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja zadevna CDD;

(e) pomembna CDD krši člen 38(1), če ne vodi evidence in računov, ki ji omogočajo, da na računih, odprtih pri njej, kadar koli in brez odlašanja vrednostne papirje udeleženca loči od vrednostnih papirjev katerega koli drugega udeleženca ter po potrebi od lastnih sredstev;

(f) pomembna CDD krši člen 38(2), če ne vodi evidence in računov, ki kateremu koli udeležencu omogočajo, da svoje vrednostne papirje loči od vrednostnih papirjev svojih strank;

(g) pomembna CDD krši člen 38(3), če ne vodi evidence in računov, ki omogočajo ločevanje zbirnih računov za stranke;

(h) pomembna CDD krši člen 38(4), če ne vodi evidence in računov, ki omogočajo ločevanje za posamezno stranko;

(i) pomembna CDD krši člen 38(6), če ne objavi javno stopnje zaščite in stroškov, povezanih s posameznimi stopnjami ločevanja, ki jih zagotavlja, ter če teh storitev ne ponuja pod razumnimi tržnimi pogoji, ali če ne zagotovi, da se v podrobnem opisu različnih stopenj ločevanja navedejo tudi njihove glavne pravne posledice, med drugim informacije o veljavnem insolvenčnem pravu v zadevnih jurisdikcijah;

(j) pomembna CDD krši člen 38(7), če za kakršen koli namen uporabi vrednostne papirje, ki ji ne pripadajo, ali vrednostne papirje nekega udeleženca, ne da bi pridobila njegovo izrecno predhodno soglasje, ali če ne zahteva, da njeni udeleženci od svojih strank dobijo vsa potrebna predhodna soglasja;

(k) pomembna CDD krši člen 39(1), če ne zagotovi, da sistem poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja, zagotavlja ustrezno zaščito udeležencev;

(l) pomembna CDD krši člen 39(2), če ne zagotovi, da sta v skladu z [Uredbo (EU) .../... o dokončnosti poravnave] v okviru vsakega sistema poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja, določena trenutek vnosa prenosnih nalogov v zadevni sistem poravnave vrednostnih papirjev in trenutek, od katerega prenosnih nalogov v tem sistemu ni več mogoče preklicati;

(m) pomembna CDD krši člen 39(3), če ne razkrije pravil, ki urejajo dokončnost prenosov vrednostnih papirjev in denarja v sistemu poravnave vrednostnih papirjev;

(n) pomembna CDD krši člen 39(5), če ne sprejme vseh razumnih ukrepov za zagotovitev, da je v skladu s pravili iz člena 39(3) dokončnost prenosov vrednostnih papirjev in denarja iz člena 39(3) dosežena v realnem času ali znotraj enega dne, vsekakor pa najpozneje do konca delovnega dne na dejanski datum poravnave;

(o) pomembna CDD krši člen 39(6), če ne zagotovi, da so denarni prihodki poravnave vrednostnih papirjev prejemnikom na voljo za uporabo najpozneje do konca delovnega dne na načrtovani datum poravnave, kadar zadevna CDD ponuja storitve iz člena 40(3);

(p) pomembna CDD krši člen 39(7), če ne zagotovi, da se vsi posli z vrednostnimi papirji, plačani z denarjem ali e-denarnimi žetoni, med neposrednimi udeleženci v sistemu poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja CDD, ki so poravnani v tem sistemu poravnave vrednostnih papirjev, poravnajo po načelu ‚dostava proti plačilu‘;

(q) pomembna CDD krši člen 40(1), če ne poravnava denarnih plačil svojega sistema poravnave vrednostnih papirjev v centralnobančnem denarju, kadar je to izvedljivo in mogoče;

(r) pomembna CDD krši člen 40(2), če se ne poveže neposredno s skupno infrastrukturo za poravnavo, povezano s centralnobančnimi sistemi bruto poravnave v realnem času, ki se upravljajo v Uniji, in svojim udeležencem ne ponudi možnosti poravnave poslov, denominiranih v valutah, ki so na voljo na tej platformi, na računih, odprtih na tej platformi, kadar zadevna CDD ponuja poravnavo denarnih plačil svojega sistema poravnave vrednostnih papirjev v valuti, ki je na voljo na tej platformi;

(s) pomembna CDD krši člen 40(3), če ponudi poravnavo denarnih plačil za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev na drugačen način od tistih, navedenih v členu 40(3), kadar zadevna CDD ne ponuja poravnave v centralnobančnem denarju;

(t) pomembna CDD krši člen 41(1), če za vsak sistem poravnave vrednostnih papirjev, ki ga upravlja, ne določi učinkovitih in jasno opredeljenih pravil in postopkov za upravljanje neizpolnjevanja obveznosti enega ali več svojih udeležencev, s katerimi zagotovi, da lahko pravočasno ukrepa, da bi omejila izgube in likvidnostne pritiske ter še naprej izpolnjevala svoje obveznosti;

(u) pomembna CDD krši člen 41(2), če svojih pravil v primeru neizpolnjevanja obveznosti in zadevnih postopkov ne objavi;

(v) pomembna CDD krši člen 41(3), če s svojimi udeleženci in drugimi zadevnimi deležniki redno ne testira in pregleduje svojih postopkov v primeru neizpolnjevanja obveznosti, da bi zagotovila njihovo praktičnost in učinkovitost.

VI. Kršitve, povezane z bonitetnimi zahtevami

(a) pomembna CDD krši člen 42, če ne sprejme zanesljivega okvira za celovito upravljanje pravnih, poslovnih, operativnih in drugih neposrednih ali posrednih tveganj, vključno z ukrepi za omejevanje goljufij in malomarnosti;

(b) pomembna CDD krši člen 43(1), če nima jasnih in razumljivih pravil, postopkov in pogodb za vse sisteme poravnave vrednostnih papirjev, ki jih upravlja, in vse druge storitve, ki jih opravlja;

(c) pomembna CDD krši člen 43(2), če svojih pravil, postopkov in pogodb ne oblikuje tako, da se lahko izvršujejo v vseh ustreznih jurisdikcijah, tudi v primeru neizpolnjevanja obveznosti udeleženca;

(d) pomembna CDD krši člen 43(3), če vodi posle v različnih jurisdikcijah, ne da bi sprejela vse razumne ukrepe, da odkrije in zmanjša tveganja, ki nastanejo zaradi morebitnih kolizij zakonov med jurisdikcijami;

(e) pomembna CDD krši člen 44, če nima stabilnih sistemov za upravljanje in nadzor ter orodij informacijske tehnologije, s katerimi se odkrivajo, spremljajo in upravljajo splošna poslovna tveganja, vključno z izgubami zaradi slabega izvajanja poslovne strategije, negativnih denarnih tokov in poslovnih odhodkov;

(f) pomembna CDD krši člen 45(1), če ne identificira notranjih in zunanjih virov operativnega tveganja in če ne zmanjša njihovega vpliva tudi z uporabo ustreznih orodij, postopkov in politik IKT, vzpostavljenih in upravljanjih v skladu z Uredbo (EU) 2022/2554 Evropskega

parlamenta in Sveta, ter z drugimi pomembnimi ustreznimi orodji, kontrolami in postopki za druge vrste operativnega tveganja, med drugim za vse sisteme poravnave vrednostnih papirjev, ki jih upravlja;

(g) pomembna CDD krši člen 45(3), če za storitve, ki jih opravlja, in vse sisteme poravnave vrednostnih papirjev, ki jih upravlja, ne vzpostavi, izvaja in vzdržuje ustrezne politike neprekinjenega poslovanja in načrta za sanacijo po nesreči, vključno s politiko neprekinjenega poslovanja ter načrti odzivanja in okrevanja IKT, vzpostavljenimi v skladu z Uredbo (EU) 2022/2554, da v primeru dogodkov, za katere obstaja znatna nevarnost, da bodo povzročili motnje pri poslovanju, zagotovi ohranitev svojih storitev, pravočasno ponovno vzpostavitev poslovanja in izpolnjevanje svojih obveznosti;

(h) pomembna CDD krši člen 45(4), če ne zagotovi, da načrt iz člena 45(3) ob motnji poskrbi za obnovitev vseh poslov in pozicij udeležencev, da lahko udeleženci CDD še naprej poslujejo zanesljivo in poravnavo zaključijo na načrtovani datum, in sicer to omogoči tudi z zagotavljanjem, da lahko začnejo kritični sistemi informacijske tehnologije po motnji znova delovati, kot je določeno v členu 12(5) in (7) Uredbe (EU) 2022/2554;

(i) pomembna CDD krši člen 45(5), če ne načrtuje in izvaja programa testov za ureditve iz člena 45, odstavki 1 do 4;

(j) pomembna CDD krši člen 45(6), če ne identificira, spremlja in obvladuje tveganj, ki jih za njeno poslovanje morda pomenijo ključni udeleženci v sistemih poravnave vrednostnih papirjev, ki jih upravlja, ter izvajalci javnih in drugih storitev in druge CDD ali druge tržne infrastrukture, ter če ESMA in zadevnim organom na zahtevo ne zagotovi informacij o vsakem takem identificiranem tveganju, ali če ESMA in zadevnih organov brez odlašanja ne obvesti o vseh operativnih incidentih, ki so posledica takih tveganj, razen o incidentih, povezanih s tveganjem na področju IKT;

(k) pomembna CDD krši člen 45a, če ne izpolnjuje zahtev iz točk (a) do (e) člena 45a, kadar sama upravlja osnovno storitev z uporabo tehnologije razpršene evidence;

(l) pomembna CDD krši člen 46(1), če svojih finančnih sredstev ne hrani v centralnih bankah, kreditnih institucijah, ki imajo dovoljenje, ali CDD, ki imajo dovoljenje;

(m) pomembna CDD krši člen 46(2), če nima takojšnjega dostopa do svojih sredstev, kadar je to potrebno;

(n) pomembna CDD krši člen 46(3), če svojih finančnih virov ne vlaga samo v denarna sredstva ali v visoko likvidne finančne instrumente z minimalnim tržnim in kreditnim tveganjem, ali če ne zagotovi, da je te naložbe mogoče hitro likvidirati z minimalnim negativnim cenovnim učinkom;

(o) pomembna CDD krši člen 46(5), če ne zagotovi, da ostane njena celotna izpostavljenost tveganjem do posamezne kreditne institucije, ki ima dovoljenje, ali do CDD, ki ima dovoljenje, pri kateri ima svoja finančna sredstva, v sprejemljivih mejah koncentracije;

(p) pomembna CDD krši člen 47(1), če nima kapitala, ki je skupaj z zadržanim dobičkom in rezervami CDD sorazmeren s tveganji zaradi dejavnosti zadevne CDD, in če nima kapitala, ki v vsakem trenutku zadostuje za zagotovitev, da je zadevna CDD ustrezno zaščitena pred operativnimi, pravnimi, skrbniškimi, naložbenimi in poslovnimi tveganji, da lahko še naprej opravlja storitve v okviru rednega poslovanja, in za zagotovitev urejenega prenehanja ali prestrukturiranja dejavnosti zadevne CDD v ustreznem časovnem obdobju vsaj šestih mesecev ob različnih scenarijih stresnih situacij;

(q) pomembna CDD krši člen 47a(1), če uporablja odloženo neto poravnavo, ne da bi opredelila pravila in postopke, ki se uporabljajo za ta mehanizem ter za poravnavo neto terjatev in obveznosti udeležencev;

(r) pomembna CDD krši člen 47a(2), če uporabi odloženo neto poravnavo brez merjenja, spremljanja, upravljanja in poročanja pristojnim organom o kreditnih in likvidnostnih tveganjih, ki izhajajo iz tega mehanizma.

VII. Kršitve v zvezi z zahtevami za povezave med CDD

(a) pomembna CDD krši člen 48(1), če pred vzpostavitvijo povezave med CDD ne opredeli, oceni, spremlja in upravlja vseh možnih virov tveganja zase in za svoje udeležence, ki so posledica povezave med CDD, ali če ne sprejme ustreznih ukrepov za njihovo zmanjševanje;

(b) pomembna CDD krši člen 48(2), če vzpostavi interoperabilne povezave z drugimi CDD brez predhodne pridobitve dovoljenja v skladu s postopkom iz člena 48b;

(c) pomembna CDD krši člen 48(2a), če vzpostavi interoperabilne povezave, ki dajo v skladu s členom 30(5) nekatere storitve, povezane s temi interoperabilnimi povezavami, v zunanje izvajanje osebi javnega prava, ali povezave med CDD, ki niso interoperabilne, ne da bi pred vzpostavitvijo takih povezav o tem obvestila ESMA;

(d) pomembna CDD krši člen 48(2c), če vzpostavi povezavo s CDD tretje države, ne da bi izpolnjevala pogoje in zahteve iz člena 48, ali če vzpostavi interoperabilno povezavo s CDD tretje države, ne da bi predložila vlogo za dovoljenje v skladu s členom 17;

(e) pomembna CDD krši člen 48(3), če ne zagotovi, da povezava, ki jo je vzpostavila, zagotavlja ustrezno zaščito povezanim CDD in njihovim udeležencem, zlasti v zvezi z možnimi posojili, ki bi jih prejele CDD, ter tveganji zaradi koncentracije in likvidnostnimi tveganji, ki bi izhajala iz vzpostavljenе povezave, ali če vzpostavi povezavo, ki ni podprta z ustreznim pogodbenim dogovorom, v katerem se določijo pravice in obveznosti povezanih CDD in po potrebi udeležencev CDD, ali če sklene pogodbeni dogovor, ki velja v več jurisdikcijah, ki ne omogoča nedvoumne izbire prava, ki ureja vse vidike delovanja povezave;

(f) pomembna CDD krši člen 48(4), če v primeru začasnega prenosa vrednostnih papirjev med povezanimi CDD izvede povratne prenose vrednostnih papirjev, preden prvotni prenos postane dokončen;

(g) pomembna CDD krši člen 48(5), če za upravljanje povezave med CDD uporablja posredno povezavo ali posrednika, ne da bi merila, spremljala in upravljala dodatna tveganja, ki izhajajo iz uporabe te posredne povezave ali sodelovanja posrednika, ter če ne sprejme ustreznih ukrepov za zmanjševanje teh tveganj;

(h) pomembna CDD krši člen 48(6), če nima zanesljivih postopkov usklajevanja za zagotavljanje točnosti svojih evidenc;

(i) pomembna CDD krši člen 48(7), če med udeleženci povezanih CDD ne dopušča poravnave poslov DVP, kadar je to praktično in izvedljivo, ali če o podrobnih razlogih za morebitno povezavo med CDD, ki ne omogoča poravnave DVP, ne obvesti ESMA in zadevnih organov;

(j) pomembna CDD krši člen 48(8), če ne zagotovi, da interoperabilni sistemi poravnave vrednostnih papirjev in CDD, ki uporabljajo skupno infrastrukturo za poravnavo, določijo enake trenutke za vnos prenosnih nalogov v sistem in nepreklicnost prenosnih nalogov, ali če ne zagotovi, da taki sistemi poravnave vrednostnih papirjev in CDD uporabljajo enakovredna pravila v zvezi s trenutkom dokončnosti prenosov vrednostnih papirjev in denarnih sredstev;

- (k) pomembna CDD krši člen 48a(2), kadar zanjo velja taka zahteva, če ne vzpostavi in ohranja dvostranske povezave z vsakim drugim vozliščem CDD;
- (l) pomembna CDD krši člen 48a(3), kadar zanjo velja taka zahteva, če ne vzpostavi in ohranja dvostranske povezave z vozliščem CDD;
- (m) pomembna CDD krši člen 48a(5), če ne zagotovi, da so vsi finančni instrumenti, izdani v vsaki CDD, vključeni v dvostransko povezavo, vzpostavljeno v skladu s členom 48a(2) ali (3), kot je ustrezno, na voljo za poravnavo prek te dvostranske povezave;
- (n) pomembna CDD krši člen 48b, če vzpostavi interoperabilno povezavo, ne da bi ESMA predhodno zaprosila za dovoljenje v skladu s postopkom iz navedenega člena.

VIII. Kršitve, povezane z zahtevami za dostop

- (a) pomembna CDD krši člen 49(2), če ne obravnava hitro in na nediskriminatoren način zahteve izdajatelja za evidentiranje njegovih vrednostnih papirjev pri CDD (začetno ali poznejše evidentiranje), ali če izdajatelju, ki je predložil zahtevo, ne odgovori v treh mesecih;
- (b) pomembna CDD krši člen 49(3), če izdajatelju zavrne zagotavljanje storitev iz drugih razlogov kot na podlagi celovite ocene tveganja ali v primeru, da navedena CDD ne opravlja storitev iz točke 1 oddelka A Priloge v zvezi z vrednostnimi papirji, za katere izdajatelj zahteva take storitve;
- (c) pomembna CDD krši člen 51a, če zavrne zahtevo na podlagi člena 51a iz drugih razlogov kot na podlagi pomislekov v zvezi s tveganji ali če tako zahtevo zavrne na podlagi izgube tržnega deleža;
- (d) pomembna CDD krši člen 52(1), če zahteve za dostop do druge CDD ne obravnava takoj, če CDD, ki je predložila zahtevo, ne odgovori v treh mesecih ali če ne zagotovi, da se povezava med CDD vzpostavi v razumnem roku, ki ne sme presegati 12 mesecev, če se CDD prejemnica strinja z zahtevo;
- (e) pomembna CDD krši člen 52(2), če CDD, ki je predložila zahtevo, zavrne dostop iz drugih razlogov, kot je ogrožanje nemotenega in pravičnega delovanja finančnih trgov ali povzročitev sistemskega tveganja, če tak dostop zavrne brez celovite ocene tveganja, ali če CDD, ki je predložila zahtevo, ne obvesti o vseh razlogih za tako zavrnitev;
- (f) pomembna CDD krši člen 52(2a), če ESMA in CDD, ki je predložila zahtevo, zavrne dostop prek povezave iz člena 48a(2) ali (3), ne da bi ESMA in CDD, ki je predložila zahtevo, predložila ustrezno utemeljeno zavrnitev prek centralne podatkovne zbirke, če take zavrnitve ne pojasni na podlagi celovite ocene tveganja ali če ESMA ne predloži svojih predlaganih ukrepov za zmanjšanje tveganj, na katerih temelji zavrnitev, v 30 delovnih dneh od uradne obvestitve ESMA in CDD, ki je predložila zahtevo, o zavrnitvi;
- (g) pomembna CDD krši člen 53(1), če CNS ali mestu trgovanja nediskriminatorno in pregledno ne zagotovi dostopa do svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev;
- (h) pomembna CDD krši člen 53(2), če zahtev za dostop ne obravnava takoj in če strani, ki je predložila zahtevo, ne pošlje odgovora v treh mesecih;
- (i) pomembna CDD krši člen 53(3), če CDD, ki je predložila zahtevo, zavrne dostop iz drugih razlogov, kot je ogrožanje nemotenega in pravičnega delovanja finančnih trgov ali povzročitev sistemskega tveganja, če tak dostop zavrne na podlagi izgube tržnega deleža ali če CDD, ki je predložila zahtevo, ne obvesti pisno o vseh razlogih za to zavrnitev na podlagi celovite ocene tveganja.

IX. Kršitve v zvezi z zagotavljanjem pomožnih bančnih storitev

(a) pomembna CDD krši člen 54(1), če poravna denarna plačila za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev prek svojih lastnih računov, kot je navedeno v členu 40(3), ali če kako drugače opravlja katere koli pomožne bančne storitve iz oddelka C Priloge brez predhodne pridobitve dovoljenja v skladu z določbami členov 54 in 55;

(b) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54, krši člen 54(2), če ne zagotovi, da so vse informacije, ki jih zagotovi udeležencem na trgu o tveganjih in stroških, povezanih s poravnavo prek njenih lastnih računov, jasne, poštene in nezavajajoče, če strankam ali potencialnim strankam ne da na voljo zadostnih informacij, da lahko ugotovijo in ocenijo tveganja in stroške, povezane s poravnavo prek lastnih računov CDD, ali če takšnih informacij ne zagotovi na zahtevo;

(c) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54, krši člen 54(4), če ne izpolnjuje vedno pogojev, potrebnih za pridobitev dovoljenja v skladu s to uredbo, in če pristojnih organov brez odlašanja ne obvesti o morebitnih bistvenih spremembah, ki vplivajo na pogoje za dovoljenje;

(d) pomembna CDD krši člen 54a(1), če poravnava denarna plačila za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev prek računov, odprtih pri drugi CDD, kot je navedeno v členu 40(3), brez predhodne pridobitve dovoljenja v skladu z določbami členov 54a in 55;

(e) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54a, krši člen 54a(2), če ne zagotovi, da so informacije, ki jih sama ali imenovana CDD zagotovi udeležencem na trgu o tveganjih in stroških, povezanih s poravnavo prek njenih računov, odprtih pri drugi CDD, jasne, poštene in nezavajajoče, če strankam ali potencialnim strankam ne da na voljo zadostnih informacij, da lahko ugotovijo in ocenijo tveganja in stroške, povezane s poravnavo prek računov, odprtih pri drugi CDD, ali če takšnih informacij ne zagotovi na zahtevo;

(f) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54a, krši člen 54a(3), če dovoljenje za imenovanje druge CDD v skladu s členom 54a(1) uporabi za druge dejavnosti, ki niso pomožne bančne storitve iz oddelka C Priloge za poravnavo denarnih plačil za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev;

(g) pomembna CDD krši člen 54a(5), če v skladu s členom 54a(1) imenuje drugo CDD za poravnavo denarnih plačil za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev v valuti države, v kateri ima CDD, ki izvede imenovanje, sedež, kadar taka plačila v denarju ali e-denarnih žetonih presegajo prag, določen v skladu s členom 54b(12);

(h) pomembna CDD krši člen 54b(1), če poravnava denarna plačila za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev prek računov, odprtih pri kreditni instituciji, kot je navedeno v členu 40(3), brez predhodne pridobitve dovoljenja v skladu z določbami členov 54b in 55;

(i) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54b, krši člen 54b(2), če ne zagotovi, da so informacije, ki jih sama ali imenovana kreditna institucija zagotovi udeležencem na trgu o tveganjih in stroških, povezanih s poravnavo prek računov, odprtih pri kreditni instituciji, jasne, poštene in nezavajajoče, če strankam ali potencialnim strankam ne da na voljo zadostnih informacij, da lahko ugotovijo in ocenijo tveganja in stroške, povezane s poravnavo prek računov, odprtih pri kreditni instituciji, ali če takšnih informacij ne zagotovi na zahtevo;

(j) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54b, krši člen 54b(3), če dovoljenje za imenovanje kreditne institucije v skladu s členom 54b(1) uporabi za druge dejavnosti, ki niso pomožne bančne storitve iz oddelka C Priloge, za poravnavo denarnih plačil za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev;

(k) pomembna CDD krši člen 54b(6), če v skladu s členom 54b(1) imenuje kreditno institucijo za poravnavo denarnih plačil za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev v valuti države, v kateri ima CDD, ki izvede imenovanje, sedež, kadar taka denarna plačila presegajo prag, določen v skladu s členom 54b(12) za poravnavo v denarju ali e-denarnih žetonih;

(l) pomembna CDD krši člen 54c(1), če denarna plačila za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev v e-denarnih žetonih poravnava drugače kot prek svojih računov v skladu s členom 54, prek računov, odprtih pri drugi CDD v skladu s členom 54a, ali prek računov, odprtih pri kreditni instituciji v skladu s členom 54b;

(m) pomembna CDD krši člen 54c(2), če ne zagotovi, da so izpolnjeni vsi pogoji iz člena 54c(2), kadar zadevna CDD poravnava denarna plačila za vse ali del svojih sistemov poravnave vrednostnih papirjev v e-denarnih žetonih;

(n) pomembna CDD krši člen 55, če zagotavlja pomožne bančne storitve v skladu s členom 54, če imenuje drugo CDD v skladu s členom 54a ali če imenuje kreditno institucijo v skladu s členom 54b, ne da bi predložila vlogo za dovoljenje v skladu s postopkom iz člena 55;

(o) pomembna CDD krši člen 56, če razširi pomožne bančne storitve, ki jih opravlja sama ali za katere imenuje CDD ali kreditno institucijo v skladu s členom 54, 54a ali 54b, kot je ustrezno, ne da bi pri svojem pristojnem organu predložila zahtevo za razširitev;

(p) pomembna CDD krši člen 59(1), če ne zagotavlja samo storitev iz oddelka C Priloge, ki jih zajema dovoljenje;

(q) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54 ali je imenovana v skladu s členom 54a, krši člen 59(2), če ne upošteva vse sedanje in prihodnje zakonodaje, ki se uporablja za kreditne institucije;

(r) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54 ali je imenovana v skladu s členom 54a, krši člen 59(3), če ne izpolnjuje specifičnih bonitetnih zahtev za kreditna tveganja, povezana s temi storitvami, v zvezi z vsakim sistemom poravnave vrednostnih papirjev iz člena 59(3);

(s) pomembna CDD, ki ima dovoljenje v skladu s členom 54 ali je imenovana v skladu s členom 54a, krši člen 59(4), če ne izpolnjuje specifičnih bonitetnih zahtev za likvidnostna tveganja, povezana s temi storitvami, v zvezi z vsakim sistemom poravnave vrednostnih papirjev iz člena 59(4);

(t) pomembna CDD, imenovana v skladu s členom 54a, krši člen 59(4a), če nima vzpostavljenih jasnih pravil in postopkov za obravnavanje morebitnih kreditnih, likvidnostnih in koncentracijskih tveganj, ki izhajajo iz opravljanja teh storitev.

ODDELEK E

Seznam koeficientov, povezanih z obteževalnimi in olajševalnimi dejavniki za uporabo člena 11b(3)

Naslednji koeficienti se kumulativno uporabljajo za osnovne zneske iz člena 11b(3):

I. Koeficienti prilagoditve, povezani z obteževalnimi dejavniki:

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

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

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

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

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

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

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

II. Koeficienti prilagoditve, povezani z olajševalnimi dejavniki:

(a) če je kršitev trajala manj kot 10 delovnih dni, se uporabi koeficient 0,9;

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

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

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