



Bruxelles, 4.12.2025.  
COM(2025) 943 final

ANNEXES 1 to 6

## **PRILOZI**

### **Prijedlogu UREDBE EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA**

**o izmjeni uredaba (EU) br. 1095/2010, br. 648/2012, br. 600/2014, br. 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, br. 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 i 2024/3005 u pogledu daljnjeg razvoja integracije tržišta kapitala i nadzora u Uniji**

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

**PRILOG I.**

**„PRILOG**

Korelacijska tablica iz članka 3. točke 43.

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

članak 31. stavak 3.	članak 2.u stavak 3.
članak 31. stavak 4.	članak 2.zg stavak 2. točka (c)
članak 32. stavak 1.	članak 2.v stavak 1.
članak 32. stavak 2.	članak 2.v stavak 2.
članak 32. stavak 3.	članak 2.zg stavak 4. točka (a)
članak 32. stavak 4.	članak 2.zg stavak 2. točka (b)
članak 33. stavak 1.	članak 2.y stavak 1.
članak 33. stavak 2.	članak 2.y stavak 2.
članak 33. stavak 3.	članak 2.y stavak 3.
članak 33. stavak 4.	članak 2.y stavak 4.
članak 33. stavak 5.	članak 2.y stavak 5.
članak 33. stavak 6.	članak 2.y stavak 6.
članak 33. stavak 7.	članak 2.y stavak 7.
članak 33. stavak 8.	članak 2.zg stavak 2. točka (d)
članak 33. stavak 9.	---
članak 34. stavak 6.	članak 2.w, članak 2.o stavak 1.
članak 34. stavak 7.	članak 2.w, članak 2.o stavak 2.
članak 36.	---
članak 37. stavak 1.	---
članak 37. stavak 2.	članak 34.c
članak 38.	---
članak 44. stavak 1.	članak 2.a stavak 2. točke (a) i (b), članak 2.b stavak 1.
članak 44. stavak 2.	članak 2.a stavci 3. i 4.
članak 44. stavak 3.	članak 2.a stavci 4. i 5.
članak 44. stavak 4.	članak 2.a stavak 7.
članak 44. stavak 5.	članak 2.c stavak 1.
članak 44. stavak 6.	---
članak 45. stavak 1.	članak 2.d stavak 1.
članak 45. stavak 2.	članak 2.d stavak 2.
članak 45. stavak 3.	članak 2.d stavak 3.
članak 45. stavak 4.	članak 2.d stavak 4.

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

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

**PRILOG II.**

**Prilog IV. Uredbi (EU) br. 648/2012** mijenja se kako slijedi:

(a) naslov se zamjenjuje sljedećim:

„Popis koeficijenata koji se odnose na otežavajuće i olakšavajuće okolnosti za primjenu članka 25.j stavka 3. i članka 22.c stavka 3.”;

(b) uvodni tekst zamjenjuje se sljedećim:

„Na osnovne iznose iz članka 25.j stavka 2. i članka 22.c stavka 3. kumulativno se primjenjuju sljedeći koeficijenti:”.

## **PRILOG III.**

### **„PRILOG V.**

Popis povreda iz članka 22.c stavka 3.

I. Povrede koje se odnose na zahtjeve za pristup:

- (a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 7. stavak 1. ako mjestu trgovanja ne osigura pravo na nediskriminirajuće postupanje;
- (b) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 7. stavke 2. i 3. ako mjestu trgovanja ne odobri ili ne odbije pristup u roku od tri mjeseca od zahtjeva ili mu ne dostavi opširno obrazloženje za odbijanje.

II. Povrede koje se odnose na zahtjeve za izvješćivanje:

- (a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 7.e stavak 1. ako ESMA-u jednom mjesečno preko središnje baze podataka uspostavljene u skladu s člankom 17.c ne izvješćuje barem o informacijama iz točaka od (a) do (h) tog stavka;
- (b) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 9. stavak 1. ako u skladu s tim člankom trgovinskom repozitoriju registriranom u skladu s člankom 55. ili priznatom u skladu s člankom 77. ne dostavi izvješće s pojedinostima o svim ugovorima o izvedenicama koje je sklopila i svim izmjenama ili otkazima ugovora i ako ne uspostavi odgovarajuće postupke i aranžmane za osiguranje kvalitete podataka o kojima izvješćuje;
- (c) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 9. stavak 1.e ako pojedinosti o ugovorima o izvedenicama o kojima se izvješćuje ne dostavlja ispravno i bez udvostručavanja, među ostalim ako je obveza izvješćivanja delegirana.

III. Povrede koje se odnose na kapitalne zahtjeve:

- (a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 16. stavak 1. ako nema stalan i raspoloživ temeljni kapital u iznosu od najmanje 7,5 milijuna EUR;
- (d) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 16. stavak 2. ako nema kapital, uključujući zadržanu dobit i rezerve, koji je razmjeran riziku koji proizlazi iz njezinih aktivnosti i u svakom trenutku dovoljan da se osigura uredno zatvaranje ili restrukturiranje tih aktivnosti tijekom primjerenog razdoblja i odgovarajuća zaštita središnje druge ugovorne strane od kreditnog rizika, rizika druge ugovorne strane, tržišnog, operativnog i pravnog rizika te rizika poslovanja koji već nisu pokriveni posebnim financijskim sredstvima iz članaka od 41. do 44.

IV. Povrede koje se odnose na zahtjeve za dobivanje odobrenja za rad ili potvrde:

- (a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 15. ako ne podnese zahtjev za proširenje njezina odobrenja na dodatne usluge ili aktivnosti poravnanja prije nego što proširi svoje poslovanje na dodatne usluge ili aktivnosti.

V. Povrede koje se odnose na organizacijske zahtjeve ili sukobe interesa:

- (a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 26. stavak 1. ako nema pouzdane sustave upravljanja s jasnom organizacijskom strukturom i dobro određenim, transparentnim i dosljednim linijama odgovornosti, učinkovite postupke za utvrđivanje i praćenje rizika, upravljanje tim rizicima i izvješćivanje o rizicima kojima je izložena ili bi mogla biti izložena te adekvatne mehanizme unutarnje kontrole, uključujući dobre administrativne i računovodstvene postupke, ili ako postane član sustava poravnanja ili klijent ili ako sklopi dogovore o posrednom poravnanju s članom sustava poravnanja s ciljem obavljanja aktivnosti poravnanja u drugoj središnjoj drugoj ugovornoj strani, osim ako se takve aktivnosti

poravnanja obavljaju u okviru ugovora o međudjelovanju na temelju glave V. ili ako provodi svoje politike ulaganja u skladu s člankom 47.;

(b) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 26. stavak 2. ako ne donese politike i postupke koji su dovoljno učinkoviti kako bi se osigurala usklađenost s ovom Uredbom, uključujući usklađenost njezinih direktora i zaposlenika;

(c) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 26. stavak 3. ako ne održava organizacijsku strukturu ili ne upravlja organizacijskom strukturom kojom se osiguravaju kontinuitet i uredno funkcioniranje u obavljanju njezinih usluga i aktivnosti ili ako ne koristi odgovarajuće i proporcionalne sustave, resurse ili postupke, uključujući IKT sustave kojima se upravlja u skladu s Uredbom (EU) 2022/2554;

(d) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 26. stavak 4. ako nema jasno odvojene linije odgovornosti za upravljanje rizicima i one za ostale operacije središnje druge ugovorne strane;

(e) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 26. stavak 5. ako ne donese, ne provodi ili ne vodi politiku naknada kojom se promiče dobro i učinkovito upravljanje rizicima i koja ne stvara poticaje za ublažavanje standarda koji se odnose na rizike;

(f) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 26. stavak 7. ako ne stavlja besplatno na raspolaganje javnosti svoje sustave upravljanja, pravila koja se primjenjuju na središnju drugu ugovornu stranu ili svoje pristupne kriterije za članstvo u sustavu poravnanja;

(g) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 26. stavak 8. ako se nad njome ne provode česte i neovisne revizije ili ako odboru ne dostavi rezultate tih revizija ili ih ne stavi na raspolaganje ESMA-i;

(h) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 27. stavak 1. ili članak 27. stavak 2. drugi podstavak ako njezino više rukovodstvo i članovi odbora nemaju dovoljno dobar ugled i dovoljno iskustva za dobro i razborito upravljanje središnjom drugom ugovornom stranom;

(i) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 27. stavak 2. ako ne osigura da najmanje trećinu članova, ali ne manje od dva člana tog odbora čine neovisni članovi ili ako ne poziva predstavnike klijenata članova sustava poravnanja na sastanke odbora radi pitanja koja se odnose na članke 38. i 39. ili ako naknade za neovisne i ostale neizvršne članove odbora poveže s poslovnim rezultatima središnje druge ugovorne strane;

(j) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 27. stavak 3. ako jasno ne odredi uloge i odgovornosti odbora ili ako zapisnike sa sastanaka odbora ne stavi na raspolaganje ESMA-i ili revizorima;

(k) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 28. stavak 1. ako ne osnuje odbor za rizike ili ako među članovima tog odbora za rizike nisu predstavnici njezinih članova sustava poravnanja, neovisni članovi odbora i predstavnici njezinih klijenata, ako je sastav članova odbora za rizike takav da jedna od tih skupina predstavnika ima većinu u odboru za rizike ili ako usprkos zahtjevu ESMA-e da je se propisno obavješćuje ne obavijesti ESMA-u o aktivnostima i odlukama odbora za rizike;

(l) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 28. stavak 2. ako jasno ne odredi mandat članova odbora za rizike, sustave upravljanja kojima se osigurava njegova neovisnost, operativne postupke, pristupne kriterije ili mehanizme za izbor članova odbora za rizike ili ako ne učini te sustave upravljanja javno dostupnima ili ako ne odredi da odborom za rizike predsjedava neovisni član odbora koji izravno odgovara odboru i redovito održava sastanke;

(m) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 28. stavak 3. ako ne dopusti da odbor za rizike savjetuje odbor o svim aranžmanima koji mogu utjecati na upravljanje rizicima središnje druge ugovorne strane ili ako ne poduzme odgovarajuće napore radi savjetovanja s odborom za rizike o kretanjima koja utječu na upravljanje rizicima središnje druge ugovorne strane u kriznim situacijama;

(n) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 28. stavak 5. ako odmah ne obavijesti ESMA-u o svakoj odluci odbora o tome da neće slijediti savjete odbora za rizike;

(o) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 29. stavak 1. ako najmanje 10 godina ne čuva svu evidenciju o obavljenim uslugama i aktivnostima, koja je potrebna kako bi ESMA mogla pratiti usklađenost središnje druge ugovorne strane s ovom Uredbom;

(p) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 29. stavak 2. ako najmanje 10 godina od prekida ugovora ne čuva sve informacije o svim ugovorima koje je obradila, na način koji omogućuje identifikaciju izvornih uvjeta transakcije prije poravnanja posredstvom te središnje druge ugovorne strane;

(q) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 29. stavak 3. ako ESMA-i i relevantnim članovima ESSB-a na njihov zahtjev ne stavi na raspolaganje evidenciju i informacije iz članka 29. stavaka 1. i 2. ili sve informacije o pozicijama iz poravnanih ugovora, bez obzira na mjesto izvršenja transakcija;

(r) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 30. stavak 1. ako ne obavijesti ili pogrešno ili nepotpuno obavijesti ESMA-u o identitetu svojih dioničara ili članova, izravnih ili neizravnih, fizičkih ili pravnih osoba s kvalificiranim udjelima ili o iznosima tih udjela;

(s) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 30. stavak 4. ako osobama iz članka 30. stavka 1. omogućí da izvršavaju utjecaj koji vjerojatno može dovesti u pitanje dobro i razborito upravljanje središnjom drugom ugovornom stranom;

(t) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 31. stavak 1. ako ne obavijesti ili pogrešno ili nepotpuno obavijesti ESMA-u o svakoj promjeni u svojem rukovodstvu ili ne dostavi ESMA-i sve potrebne informacije za procjenu usklađenosti s člankom 27. stavkom 1. ili člankom 27. stavkom 2. drugim podstavkom;

(u) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 33. stavak 1. ako ne odredi ili ne primjenjuje učinkovite pisane organizacijske i administrativne aranžmane za utvrđivanje i upravljanje mogućim sukobima interesa između nje, uključujući njezine rukovoditelje, zaposlenike ili druge osobe s izravnom ili neizravnom kontrolom ili bliskim vezama, i njezinih članova sustava poravnanja ili njihovih klijenata koji su poznati središnjoj drugoj ugovornoj strani ili ako ne odredi ili ne primjenjuje odgovarajuće postupke za rješavanje mogućih sukoba interesa;

(v) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 33. stavak 2. ako članu sustava poravnanja ili odgovarajućem klijentu tog člana sustava poravnanja koji je poznat središnjoj drugoj ugovornoj strani prije prihvaćanja novih transakcija od dotičnog člana sustava poravnanja ne dostavi jasne informacije o općoj prirodi ili razlozima sukoba interesa ako organizacijski ili administrativni aranžmani te središnje druge ugovorne strane za upravljanje sukobima interesa nisu dostatni da bi se dovoljno pouzdano spriječio rizik nastanka štete za interese člana sustava poravnanja ili klijenta;

(w) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 33. stavak 3. ako u svojim pisanim aranžmanima ne uzme u obzir sve okolnosti koje su joj poznate ili bi joj trebale biti poznate, a koje mogu dovesti do sukoba interesa kao rezultat strukture i poslovnih aktivnosti drugih društava s kojima je u odnosu matičnog društva ili društva kćeri;

(x) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 33. stavak 5. ako ne poduzme sve odgovarajuće korake za sprečavanje zlouporabe informacija iz svojih sustava ili ne spriječi korištenje tih informacija za druge poslovne aktivnosti ili od strane fizičke osobe koja je blisko povezana sa središnjom drugom ugovornom stranom ili pravne osobe koja je u odnosu matičnog društva ili društva kćeri sa središnjom drugom ugovornom stranom koja koristi povjerljive informacije evidentirane u toj središnjoj ugovornoj strani u komercijalne svrhe bez prethodne suglasnosti klijenta kojem te povjerljive informacije pripadaju;

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

(z) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 36. stavak 2. ako nema dostupna, transparentna i pravedna pravila za brzo rješavanje pritužbi;

(aa) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 37. stavak 1. ili stavak 2. ako kontinuirano primjenjuje diskriminirajuće, netransparentne ili subjektivne pristupne kriterije ili ako na drugi način kontinuirano ne osigurava pravedan i otvoren pristup toj središnjoj drugoj ugovornoj strani ili ako svojim članovima sustava poravnanja kontinuirano ne osigurava dovoljna financijska sredstva i operativne sposobnosti za ispunjavanje obveza koje proizlaze iz sudjelovanja u toj središnjoj drugoj ugovornoj strani ili ako nema pristupne kriterije kojima se osigurava da središnje druge ugovorne strane ili klirinške kuće ne mogu izravno ili neizravno biti članovi sustava poravnanja središnje druge ugovorne strane ili ako jednom godišnje ne provodi sveobuhvatnu reviziju usklađenosti svojih članova sustava poravnanja;

(ab) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 37. stavak 1.a ako prihvati nefinancijske druge ugovorne strane kao članove sustava poravnanja ako te druge ugovorne strane nisu dokazale kako namjeravaju ispuniti zahtjeve za iznos nadoknade i doprinose u jamstveni fond ili ako ne preispita aranžmane uspostavljene kako bi pratila je li ispunjen uvjet da takve nefinancijske druge ugovorne strane djeluju kao članovi sustava poravnanja;

(ac) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 37. stavak 4. ako nema objektivne i transparentne postupke za suspenziju i uredno isključenje članova sustava poravnanja koji više ne ispunjavaju kriterije iz članka 37. stavka 1.;

(ad) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 37. stavak 5. ako članu sustava poravnanja koji ispunjava kriterije iz članka 37. stavka 1. uskrati pristup bez propisnog pisanog obrazloženja koje se temelji na sveobuhvatnoj analizi rizika;

(ae) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 1. ako klijentima svojih članova sustava poravnanja ne omogući odvojen pristup specifičnim uslugama koje pruža;

(af) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 39. stavak 7. ako ne nudi različite razine odvajanja iz tog stavka po prihvatljivim komercijalnim uvjetima.

VI. Povrede koje se odnose na operativne zahtjeve:

(a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 34. stavak 1. ako ne uspostavi, ne provodi ili ne održava primjerenu politiku kontinuiteta poslovanja i plan odgovora i oporavka u skladu s Uredbom (EU) 2022/2554 s ciljem očuvanja njezinih funkcija, pravodobnog oporavka poslovanja i ispunjavanja obveza središnje druge ugovorne strane, koji omogućuju barem oporavak svih transakcija koje su bile u tijeku u trenutku poremećaja kako bi se središnjoj drugoj ugovornoj strani omogućio siguran nastavak poslovanja te dovršila namira na zakazani datum;

(b) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 34. stavak 2. ako ne uspostavi, ne provodi ili ne održava primjeren postupak kojim se osigurava pravodobna i uredna namira ili prijenos imovine i pozicija clijenata i članova sustava poravnanja u slučaju povlačenja odobrenja na temelju odluke u skladu s člankom 20.;

(c) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 35. stavak 1. drugi podstavak ako izdvoji glavne aktivnosti koje se odnose na upravljanje rizicima te središnje druge ugovorne strane, a da za to nema odobrenje ESMA-e;

(d) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 39. stavak 1. ako ne vodi odvojenu evidenciju i račune na temelju kojih u bilo kojem trenutku i bez odgode u računima kod te središnje druge ugovorne strane može razlikovati imovinu i pozicije koje se vode za račun jednog člana sustava poravnanja od imovine i pozicija koje se vode za račun bilo kojeg drugog člana sustava poravnanja i od vlastite imovine;

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

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

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

(h) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 41. stavak 1. ako ne određuje, ne traži ili ne naplaćuje iznose nadoknade od svojih članova sustava poravnanja ili, prema potrebi, od središnjih drugih ugovornih strana s kojima je sklopila ugovor o međudjelovanju kako bi ograničila svoje kreditne izloženosti ili ako određuje, traži ili naplaćuje iznose nadoknade koji nisu dovoljni za pokriće mogućih izloženosti koje bi se prema procjeni središnje druge ugovorne strane mogle pojaviti prije unovčenja relevantnih pozicija ili za pokriće gubitaka koji proizlaze iz najmanje 99 % kretanja izloženosti tijekom odgovarajućeg razdoblja ili su dovoljni kako bi ta središnja druga ugovorna strana u cijelosti kolateralizirala svoje izloženosti prema svim svojim članovima sustava poravnanja i, prema potrebi, prema svim središnjim drugim ugovornim stranama s kojima je sklopila ugovor o međudjelovanju, najmanje na dnevnoj osnovi, ili ako kontinuirano ne prati i ne revidira razinu iznosa nadoknada u skladu s aktualnim uvjetima na tržištu, vodeći računa o mogućim procikličkim učincima;

(i) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 41. stavak 2. ako za određivanje svojih zahtjeva za iznos nadoknade ne primijeni modele i parametre kojima se uzimaju u obzir obilježja rizika proizvoda čije se poravnanje obavlja, razdoblje između naplata iznosa nadoknade, tržišna likvidnost i mogućnost promjena tijekom trajanja transakcije;

(j) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 41. stavak 3. ako ne traži i ne prikuplja iznose nadoknade na dnevnoj osnovi, barem kad se premaše unaprijed utvrđeni

pragovi, ili ako drži unutardnevni varijacijski iznos nadoknade nakon što je naplatila sva dospjela plaćanja umjesto da ga prenese ako je to moguće;

(k) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 42. stavak 3. ako ne održava jamstveni fond koji joj barem omogućuje da u ekstremnim, ali mogućim tržišnim uvjetima podnese neispunjavanje obveza člana sustava poravnanja prema kojem je najviše izložena ili neispunjavanje obveza drugog i trećeg najvećeg člana sustava poravnanja ako je zbroj izloženosti prema njima veći ili ako predvidi scenarije koji ne uključuju najvolatilnija razdoblja na tržištima na kojima središnja druga ugovorna strana pruža svoje usluge i niz mogućih budućih scenarija u kojima se uzimaju u obzir iznenadne prodaje financijskih sredstava i nagla smanjenja tržišne likvidnosti;

(l) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 43. stavak 2. ako joj njezin jamstveni fond iz članka 42. i njezina ostala financijska sredstva iz članka 43. stavka 1. ne omogućuju da podnese neispunjavanje obveza dvaju članova sustava poravnanja prema kojima je najviše izložena u ekstremnim, ali mogućim tržišnim uvjetima;

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

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

(o) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 45. stavak 4. ako najprije ne iskoristi namjenska vlastita sredstva, a tek onda doprinose iz jamstvenog fonda članova sustava poravnanja koji ispunjavaju svoje obveze;

(p) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 45.a stavak 1. ako poduzme bilo koju od mjera iz točaka (a), (b) i (c) tog stavka ako je ESMA od središnje druge ugovorne strane zatražila da se suzdrži od poduzimanja tih mjera tijekom razdoblja koje je odredila ESMA;

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

(r) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 46. stavak 1. ako prihvati javna jamstva, jamstva javne banke ili jamstva poslovne banke, a ta jamstva nisu bezuvjetno dostupna na zahtjev u razdoblju likvidacije iz članka 41., ili ako u svojim pravilima poslovanja ne odredi minimalnu prihvatljivu razinu kolateralizacije za jamstva koja prihvaća ili ako prihvati javna jamstva, jamstva javne banke ili jamstva poslovne banke za pokriće izloženosti koje nisu njezina početna i tekuća izloženost prema članovima sustava poravnanja koji su nefinancijske druge ugovorne strane ili klijentima članova sustava poravnanja, pod uvjetom da su ti klijenti članova sustava poravnanja nefinancijske druge ugovorne strane ili, u slučaju da se središnjoj drugoj ugovornoj strani pružaju javna jamstva, jamstva javne banke ili jamstva poslovne banke, ako ne ispunjava zahtjeve iz trećeg podstavka točaka od (a) do (e) tog stavka;

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

(t) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 47. stavak 3. ako financijske instrumente koji služe kao iznosi nadoknade ili doprinosi u jamstveni fond ne deponira kod operatera sustava za namiru vrijednosnih papira koji osiguravaju punu zaštitu tih financijskih instrumenata ako su ti operateri dostupni ili ako ne koristi druge vrlo sigurne aranžmane s financijskim institucijama koje imaju odobrenje za rad;

(u) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 47. stavak 4. ako novčane depozite ne obavlja samo u okviru vrlo sigurnih aranžmana s financijskim institucijama koje imaju odobrenje za rad ili korištenjem stalno raspoloživih sredstava središnjih banaka ili drugih sličnih sredstava koja stavlja u raspolaganje središnje banke;

(v) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 47. stavak 5. ako deponira imovinu kod treće strane a da ne osigura da se imovina koja pripada članovima sustava poravnanja može razlikovati od imovine koja pripada središnjoj drugoj ugovornoj strani i od imovine te treće strane pomoću različito naslovljenih računa u knjigama treće strane ili drugih istovrijednih mjera kojima se postiže ista razina zaštite ili ako nema brz pristup financijskim instrumentima kad je to potrebno;

(w) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 47. stavak 6. ako svoj kapital ili iznose koji proizlaze iz zahtjeva utvrđenih u člancima od 41. do 44. ulaže u vlastite vrijednosne papire ili vrijednosne papire svojeg matičnog društva ili društva kćeri;

(x) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 48. stavak 1. ako nema detaljne postupke koji se primjenjuju kad član sustava poravnanja ne ispunjava zahtjeve za sudjelovanje iz članka 37. u roku i u skladu s postupcima koje je utvrdila središnja druga ugovorna strana ili ako ne utvrdi detaljne postupke koji se primjenjuju ako središnja druga ugovorna strana ne objavi da član sustava poravnanja ne ispunjava svoje obveze ili ako ne provede godišnje preispitivanje tih postupaka;

(y) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 48. stavak 2. ako odmah ne poduzme mjere kako bi ograničila gubitke i likvidnosne pritiske koji proizlaze iz neispunjavanja obveza člana sustava poravnanja i kako bi osigurala da se zatvaranjem pozicija bilo kojeg člana sustava poravnanja ne narušava njezino poslovanje ili da se članove sustava poravnanja koji ispunjavaju svoje obveze ne izlaže gubicima koje ne mogu predvidjeti ili kontrolirati;

(z) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 48. stavak 3. ako prije objave ili pokretanja postupka u slučaju neispunjavanja obveza o tome odmah ne obavijesti ESMA-u;

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

(ab) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 49. stavak 1. ako redovito ne preispituje svoje modele i parametre za izračun svojih zahtjeva za iznos nadoknade, doprinosa u jamstveni fond, zahtjeva za kolateral ili ostalih mehanizama za kontrolu rizika; ako te modele ne podvrgava strogim i čestim ispitivanjima otpornosti na stres radi procjene njihove otpornosti u ekstremnim, ali mogućim tržišnim uvjetima; ako ne provodi retroaktivna ispitivanja radi procjene pouzdanosti korištene metodologije; ako ne dobije neovisnu potvrdu; ako ne obavijesti ESMA-u o rezultatima obavljenih ispitivanja; ili ako ne dobije potvrdu ESMA-e prije uvođenja znatnih promjena modela i parametara ako ESMA nije dopustila privremeno uvođenje te promjene prije njezina potvrđivanja;

(ac) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 49. stavak 2. ako redovito ne ispituje ključne aspekte svojih postupaka u slučaju neispunjavanja obveza ili ako ne poduzima

sve odgovarajuće korake kako bi osigurala da ih svi članovi sustava poravnanja razumiju i da imaju primjerene aranžmane za odgovor u slučaju neispunjavanja obveza;

(ad) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 50. stavak 1. ako, kad je to izvedivo i dostupno, ne koristi novac središnje banke za namiru svojih transakcija ili ako ne poduzme korake kako bi strogo ograničila rizike novčane namire ako ne koristi novac središnje banke;

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

(af) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 50.a ili članak 50.b ako ne izračunava KCCP kako je navedeno u tim člancima ili ako ne slijedi pravila za izračun KCCP-a utvrđena u članku 50.a stavku 2. i člancima 50.b i 50.d;

(ag) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 50.a stavak 3. ako KCCP ne izračunava najmanje jedanput u tri mjeseca ili ga izračunava rjeđe nego što to ESMA zahtijeva u skladu s člankom 50.a stavkom 3.;

(ah) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 51. stavak 2. ako nema nediskriminirajući pristup podacima koji su joj potrebni za obavljanje njezinih funkcija s pojedinog mjesta trgovanja, u mjeri u kojoj središnja druga ugovorna strana ispunjava operativne i tehničke zahtjeve koje je utvrdilo to mjesto trgovanja, i odgovarajućem sustavu za namiru;

(ai) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 52. stavak 1. ako sklopi ugovor o međudjelovanju bez ispunjenja bilo kojeg od uvjeta iz točaka od (a) do (d) tog stavka;

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

(ak) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 54. stavak 1. ako bez prethodnog odobrenja ESMA-e sklopi ugovor o međudjelovanju ili bitno promijeni odobreni ugovor o međudjelovanju iz glave V.

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

(a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 1. ako ne objavi cijene i naknade zasebno za svaku uslugu koju pruža, uključujući diskonte i rabate te uvjete pod kojima se mogu ostvariti ta smanjenja;

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

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

(d) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 3. ako svojim članovima sustava poravnanja ili ESMA-i ne dostavi informacije o cijenama korištene za izračun njezinih izloženosti na kraju dana prema njezinim članovima sustava poravnanja ili ne objavi ukupni obujam transakcija čije se poravnanje obavlja za svaki instrument čije poravnanje obavlja ta središnja druga ugovorna strana;

(e) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 4. ako ne objavi operativne i tehničke zahtjeve povezane s komunikacijskim protokolima koji se odnose na

sadržaj i formate poruka koje koristi u interakciji s trećim stranama, kao i operativne i tehničke zahtjeve iz članka 7.;

(f) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 5. ako ne objavi povrede kriterija iz članka 37. stavka 1. ili zahtjeva iz članka 38. stavka 1. koje su počinili članovi sustava poravnanja, osim ako ESMA smatra da bi takva objava predstavljala prijetnju financijskoj stabilnosti ili povjerenju u tržište ili da bi ozbiljno ugrozila financijska tržišta ili prouzročila nerazmjernu štetu uključenim stranama;

(g) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 6. ako svojim članovima sustava poravnanja ne osigura simulacijski alat koji im omogućuje da odrede visinu dodatnog inicijalnog iznosa nadoknade na razini portfelja koji središnja druga ugovorna strana može zahtijevati nakon poravnanja nove transakcije, uključujući simulaciju zahtjeva za iznos nadoknade kojima bi mogli podlijegati u različitim scenarijima, ili ako ne omogući siguran pristup tom alatu;

(h) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 7. ako svojim članovima sustava poravnanja na jasan i transparentan način ne pruži informacije o modelima inicijalnog iznosa nadoknade koje koristi, kako je navedeno u točkama (a), (b) i (c) tog stavka;

(g) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 38. stavak 8. ako na zahtjev člana sustava poravnanja ne dostavi ili dostavi uz znatnu odgodu informacije zatražene kako bi se taj član sustava poravnanja mogao uskladiti s prvim podstavkom tog stavka, ako te informacije već nisu dostavljene;

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

(i) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 49. stavak 3. ako ne objavi ključne aspekte svojeg modela za upravljanje rizicima ili pretpostavke na kojima je temeljila ispitivanje otpornosti na stres iz članka 49. stavka 1.;

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

(k) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 50.c stavak 1. ako informacije iz članka 50.c stavka 1. točaka od (a) do (e) ne dostavi svojim članovima sustava poravnanja koji su institucije ili njihovim nadležnim tijelima;

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

VIII. Povrede koje se odnose na prepreke nadzornim aktivnostima:

(a) značajna središnja druga ugovorna strana krši članak 22.c i Uredbu (EU) br. 1095/2010 ako ne pruži informacije u odgovoru na odluku kojom se zahtijevaju informacije na temelju tog stavka ili ako pruži netočne ili obmanjujuće informacije u odgovoru na običan zahtjev za informacije ili odluku ESMA-e u skladu s tim stavkom i odredbama Uredbe (EU) br. 1095/2010;

(b) značajna središnja druga ugovorna strana ili njezini predstavnici pružaju netočne ili obmanjujuće odgovore na pitanja postavljena u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 1095/2010;

(c) značajna središnja druga ugovorna strana krši odredbe Uredbe (EU) br. 1095/2010 ako ne ispunjava zahtjev ESMA-e u vezi s evidencijom o telefonskim razgovorima ili prometu podataka;

(d) značajna središnja druga ugovorna strana ne postupa pravodobno u skladu s nadzornom mjerom koja se zahtijeva odlukom koju je ESMA donijela u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 1095/2010;

(e) značajna središnja druga ugovorna strana ne pristaje na izravni nadzor koji se zahtijeva odlukom o pokretanju nadzora koju je ESMA donijela u skladu odredbama Uredbe (EU) br. 1095/2010.”.

## **PRILOG IV.**

### **„PRILOG**

#### **POPIS POVREDA IZ ČLANAKA OD 10.a DO 10.e**

Povrede koje se odnose na sustave namire

(a) voditelj računa DLT krši članak 10.b stavak 2. ako ne ispuni zahtjeve utvrđene u članku 7. stavku 1. prvom podstavku, članku 7. stavcima 2., 4. i 5. te članku 7. stavku 6. prvom i drugom podstavku;

(b) voditelj računa DLT koji pruža osnovne usluge CSD-a zajedno s bilježnikom DLT, SS-om DLT, TSS-om ili CSD-om koji posluje isključivo na temelju Uredbe (EU) br. 909/2014 krši članak 10.b stavak 8. ako u pravno obvezujućem pisanom sporazumu ne navede svoju ulogu i odgovornosti u pružanju tih usluga ili ako o tom pisanom sporazumu ne obavijesti svoja nadležna tijela i ne navede jasne informacije o tome koji subjekt pruža osnovne usluge CSD-a za koje financijske instrumente DLT ili kategorije financijskih instrumenata DLT;

(c) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 1. ako ne namiruje transakcije samo u okviru sustava namire koji je odobren na temelju članka 10.d.;

(d) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 1. ako ne namiruje transakcije samo s drugim voditeljima računa DLT koji su dio istog sustava namire;

(e) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 2. ako ne osigura da se sve transakcije namiruju samo depozitima koji se drže kod središnje banke koja izdaje relevantnu valutu, da se sve transakcije financijskim instrumentima DLT koje uključuju novčanu stranu namiruju na temelju isporuke po plaćanju, da sustav namire barem na datum namire omogućuje odgovarajuću konačnost namire prijenosa novčanih sredstava i financijskih instrumenata DLT te da se u okviru sustava namire djelotvorno upravlja pravnim, poslovnim i operativnim rizicima;

(f) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 3. ako ne osigura da sustav namire čiji je dio i svaki voditelj računa DLT koji sudjeluje u sustavu namire ispunjavaju zahtjeve iz točaka od (a) do (c) tog članka;

(g) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 4. ako ne utvrdi izvore operativnog rizika za funkcioniranje sustava namire i ne svede njihov učinak na najmanju moguću mjeru;

(h) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 5. ako ne uspostavi, ne provodi i ne održava primjerenu politiku kontinuiteta poslovanja i plan oporavka u slučaju katastrofe kako bi osigurao očuvanje aktivnosti namire u okviru sustava namire i pravodoban oporavak svojeg poslovanja;

(i) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 5. ako ne utvrđuje, ne prati i ne upravlja rizicima koje bi pružatelji javnih i drugih usluga mogli predstavljati za njegovo poslovanje;

(j) voditelj računa DLT koji svojim klijentima pruža bankovne usluge povezane s aktivnostima namire u okviru sustava namire krši članak 10.c stavak 6. ako ne ispunjava specifične bonitetne zahtjeve za kreditne rizike iz točaka od (a) do (f) tog članka povezane s tim uslugama;

(k) voditelj računa DLT koji svojim klijentima pruža bankovne usluge povezane s aktivnostima namire u okviru sustava namire krši članak 10.c stavak 7. ako ne ispunjava specifične bonitetne zahtjeve za likvidnosne rizike iz točaka od (a) do (e) tog članka povezane s tim uslugama;

- (l) voditelj računa DLT koji sudjeluje u sustavu namire krši članak 10.c stavak 8. ako ne sklopi pravno obvezujući pisani sporazum u kojem se jasno navode uloge i odgovornosti voditelja računa DLT u okviru sustava namire;
- (m) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 8. ako je član više od dva sustava namire ili ako sudjeluje u sustavu namire koji ne čine najmanje dva voditelja računa DLT;
- (n) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 9. ako ne aktivira prijelaznu strategiju iz članka 10. točke (e) ili ako ne obavijesti ESMA-u o aktivaciji svoje prijelazne strategije i o vremenskom okviru za prelazak ako je ukupna tržišna vrijednost dosegla iznos iz članka 3. stavka 3.;
- (o) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 9. ako ne aktivira prijelaznu strategiju ako su financijski instrumenti DLT prenosivi vrijednosni papiri koje izdaju MSP-ovi i ako tržišna vrijednost tih prenosivih vrijednosnih papira dosegne 45 milijardi EUR;
- (p) voditelj računa DLT krši članak 10.c stavak 10. ako jednom mjesečno ne izvijesti ESMA-u o informacijama navedenima u točkama od (a) do (e) tog članka ili ako ne dostavi dovoljno detaljne informacije za provjeru usklađenosti sustava namire i uključenih voditelja računa DLT s tim člankom;
- (r) voditelj računa DLT krši članak 10.d stavak 2. ako ESMA-i ne dostavi informacije iz točaka od (a) do (g) tog članka;
- (s) voditelj računa DLT krši članak 10.d stavak 2. ako ESMA-u bez nepotrebne odgode ne obavijesti o svim bitnim promjenama prethodno dostavljenih informacija o sustavu namire;
- (t) voditelj računa DLT koji se pridruži sustavu namire nakon početka njegova rada krši članak 10.d stavak 2. ako ESMA-i ne dostavi informacije o novom sastavu sustava namire najmanje mjesec dana prije nego što počne s provedbom namire financijskih instrumenata DLT;
- (u) voditelj računa DLT krši članak 10.e stavak 2. ako ne uspostavi i ne objavi jasnu i detaljnu prijelaznu strategiju za smanjenje aktivnosti određenog sustava namire ako je to potrebno na temelju točaka od (a) do (c) ili ako ne osigura da prijelazna strategija ispunjava zahtjeve iz članka 10.e stavaka 2. i 3.”.

## **PRILOG V.**

### **„PRILOG VII.**

#### **POPIS POVREDA IZ GLAVA V. I VI. ZA PRUŽATELJE USLUGA POVEZANIH S KRIPTOIMOVINOM**

1. Osoba krši članak 59. stavak 1. ako pruža usluge povezane s kriptoinovinom bez odobrenja za rad u skladu s člankom 63. ili bez dopuštenja za pružanje usluga povezanih s kriptoinovinom u skladu s člankom 60.
2. Subjekt kojem je dopušteno pružanje usluga povezanih s kriptoinovinom u skladu s člankom 60. stavcima od 2. do 6. krši članak 60. stavak 6.a ako ESMA-i jedanput godišnje ne dostavi informacije o svojem ukupnom godišnjem prometu, a osobito postotak svojeg ukupnog godišnjeg prometa u skladu s posljednjim dostupnim financijskim izvještajima koje je odobrilo njegovo upravljačko tijelo, ostvarenom pružanjem usluga povezanih s kriptoinovinom.
3. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 65. stavak 1. ako ne dostavi informacije navedene u stavku 1. točkama od (a) do (d) tog članka.
4. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 66. stavak 1. ako ne postupi pošteno i profesionalno te u najboljem interesu svojih klijenata i potencijalnih klijenata.
5. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 66. stavak 2. ako svojim klijentima ne pruža istinite, jasne i neobmanjujuće informacije.
6. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 66. stavak 3. ako ne upozorava klijente na rizike povezane s transakcijama kriptoinovinom.
7. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 66. stavak 4. ako ne objavljuje svoje politike određivanja cijena, troškova i naknada.
8. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 66. stavak 5. ako na istaknutom mjestu na svojim internetskim stranicama ne objavi informacije o glavnim štetnim učincima na klimu i drugim štetnim učincima na okoliš mehanizma konsenzusa koji se koristi za izdavanje svake kriptoinovine u vezi s kojom pruža usluge.
9. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 67. stavak 1. ako ne uspostavi bonitetnu zaštitu čiji je iznos barem jednak većoj od vrijednosti utvrđenih u točki (a) ili (b) tog stavka.
10. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 67. stavak 4. ako se njegov regulatorni kapital ne sastoji od stavki redovnog osnovnog kapitala i instrumenata iz članaka od 26. do 30. Uredbe (EU) br. 575/2013 nakon svih odbitaka u skladu s člankom 36. te uredbe, bez primjene pragova izuzeća u skladu s člancima 46. i 48. te uredbe; ili ako nema policu osiguranja koja pokriva područja Unije na kojima se usluge povezane s kriptoinovinom pružaju ili usporedivo jamstvo i ne pridržava se uvjeta iz stavka 5. ili 6. tog članka.
11. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 68. stavak 1. ako u svojem upravljačkom tijelu ima članove koji nemaju dovoljno dobar ugled ili ne posjeduju odgovarajuće znanje, vještine i iskustvo, i pojedinačno i kolektivno, za izvršavanje

svojih dužnosti ili ne dokažu da mogu dovoljno vremena posvetiti djelotvornom izvršavanju svojih dužnosti.

12. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 68. stavak 2. ako ima dioničare ili članove, izravne ili neizravne, koji imaju kvalificirane udjele, a nemaju dovoljno dobar ugled.
13. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 68. stavak 4. ako ne donese politike i postupke koji su dovoljno učinkoviti kako bi se osigurala usklađenost s ovom Uredbom.
14. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 68. stavak 5. ako ne zaposli osoblje sa znanjem, vještinama i stručnošću potrebnima za ispunjavanje svojih obveza.
15. Članovi upravljačkog tijela pružatelja usluga povezanih s kriptoinovinom krše članak 68. stavak 6. ako ne procjenjuju i povremeno preispituju djelotvornost politika i postupaka uspostavljenih radi usklađenosti s poglavljima 2. i 3. glave V. te ne poduzimaju odgovarajuće mjere za uklanjanje eventualnih nedostataka.
16. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 68. stavak 7. ako ne poduzme sve razumne korake kako bi osigurao kontinuitet i redovitost obavljanja usluga povezanih s kriptoinovinom i ne koristi odgovarajuće i razmjerne resurse i postupke, uključujući otporne i sigurne sustave IKT-a kako je propisano Uredbom (EU) 2022/2554, ili ako ne utvrdi politiku kontinuiteta poslovanja koja uključuje planove kontinuiteta poslovanja u području IKT-a te planove odgovora i oporavka u području IKT-a koji se izrađuju u skladu s člancima 11. i 12. Uredbe (EU) 2022/2554 s ciljem da se u slučaju prekida rada njihovih sustava i postupaka IKT-a očuvaju bitni podaci i funkcije te nastavi pružanje usluga povezanih s kriptoinovinom ili, ako to nije moguće, zajamči pravodoban povrat tih podataka i funkcija te pravodoban nastavak pružanja usluga povezanih s kriptoinovinom.
17. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 68. stavak 8. ako ne uspostavi mehanizme, sustave i postupke propisane Uredbom (EU) 2022/2554, kao ni djelotvorne postupke i aranžmane za procjenu rizika radi usklađivanja s odredbama nacionalnog prava kojima se prenosi [Direktiva (EU) 2015/849], i ako ne prati i redovito ne ocjenjuje prikladnost i djelotvornost tih mehanizama, sustava i postupaka.
18. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 68. stavak 9. ako ne vodi evidenciju svih usluga povezanih s kriptoinovinom, aktivnosti, naloga i transakcija koje je proveo.
19. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 69. ako bez odgode ne prijave sve promjene u njihovu upravljačkom tijelu prije nego što novi članovi počnu obavljati djelatnosti.
20. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 70. stavak 1. ako ne štiti prava vlasništva klijenata, posebno u slučaju nesolventnosti pružatelja usluga povezanih s kriptoinovinom, i ako ne sprečava upotrebu kriptoinovine klijenata za vlastiti račun.
21. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 70. stavak 2. ako ne uspostavi odgovarajuće aranžmane za zaštitu prava vlasništva klijenata i sprečavanje upotrebe novčanih sredstava klijenata za vlastiti račun u slučaju kad njegov poslovni model zahtijeva držanje novčanih sredstava klijenata koja nisu tokeni e-novca.

22. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 70. stavak 3. ako do kraja radnog dana koji slijedi nakon dana primitka novčanih sredstava klijenata koja nisu tokeni e-novca ne položi ta novčana sredstva u kreditnu instituciju ili središnju banku i ako ta sredstva ne čuva na računu koji se može identificirati zasebno od bilo kojeg računa na kojem se drže novčana sredstva koja pripadaju pružatelju usluga povezanih s kriptoinovinom.
23. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 70. stavak 4. ako pruža platne usluge, ali ne obavješćuje svoje klijente o prirodi i uvjetima tih usluga, uključujući upućivanja na primjenjivo nacionalno pravo i prava klijenata, ili o tome pruža li on te usluge izravno ili preko treće strane.
24. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 71. stavak 1. ako ne uspostavi i ne provodi djelotvorne i transparentne postupke za brzo, pravedno i dosljedno rješavanje pritužbi klijenata.
25. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 71. stavak 2. ako klijentima ne omogući besplatno podnošenje pritužbi.
26. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 71. stavak 3. ako ne obavijesti klijente o mogućnosti podnošenja pritužbe i ako im ne stavi na raspolaganje predložak za podnošenje pritužbi i sve mjere poduzete kao odgovor na pritužbe.
27. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 71. stavak 4. ako ne istraži sve pritužbe pravodobno i pošteno ili ako ne priopći ishode tih istraga svojim klijentima u razumnom roku.
28. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 72. stavak 1. ako ne provodi i ne održava djelotvorne politike i postupke za utvrđivanje, sprečavanje, rješavanje i objavljivanje sukoba interesa između sebe i svojih dioničara ili članova; sebe i svake osobe koja je na temelju kontrole izravno ili neizravno povezana s pružateljima usluga povezanih s kriptoinovinom ili njihovim dioničarima ili članovima; sebe i članova svojeg upravljačkog tijela; sebe i svojih zaposlenika; sebe i svojih klijenata; ili između dva ili više klijenata čiji su zajednički interesi u sukobu.
29. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 72. stavak 2. ako na istaknutom mjestu na svojim internetskim stranicama svojim klijentima i potencijalnim klijentima ne objavi općenitu prirodu i izvore sukoba interesa te korake koji su poduzeti radi ublažavanja tih rizika.
30. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 72. stavak 3. ako objavu iz članka 72. stavka 2. ne priopći u elektroničkom obliku i ako ona nije dovoljno precizna da bi svakom klijentu omogućila donošenje informirane odluke o kupnji takvog tokena.
31. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 72. stavak 4. ako ne procjenjuje i barem jednom godišnje ne preispita svoju politiku o sukobima interesa i ako ne poduzme sve odgovarajuće mjere za uklanjanje svih nedostataka u tom pogledu.
32. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 73. stavak 1. ako ne poduzme sve razumne korake da bi izbjegao dodatne operativne rizike koji proizlaze iz izdvajanja usluga ili aktivnosti trećim stranama.

33. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 73. stavak 2. ako nema politiku o izdvajanju poslovnih procesa, uključujući planove za nepredviđene situacije i izlazne strategije.
34. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 73. stavak 3. ako u pisanom sporazumu ne definira svoja prava i obveze te prava i obveze trećih strana kojima izdvaja usluge ili djelatnosti i ako ne predvidi pravo raskida tog sporazuma.
35. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 74. ako ne uspostavi plan za potporu urednoj likvidaciji njegovih djelatnosti u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom, uključujući kontinuitet ili ponovno pokretanje svih ključnih aktivnosti.
36. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 1. ako sa svojim klijentima ne sklopi sporazum u kojem se navode njihove dužnosti i odgovornosti prilikom pružanja skrbništva nad kriptoinovinom i upravljanja njome te ako taj sporazum ne obuhvaća barem elemente iz točaka od (a) do (g) članka 75. stavka 1.
37. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 2. ako ne vodi registar pozicija otvoren u ime svakog klijenta i, kad je to relevantno, ne upisuje sva kretanja u taj registar što prije nakon uputa od svojih klijenata i to ne evidentira transakcijom koja se redovito upisuje u registar pozicija klijenta.
38. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 3. ako ne uvede politiku skrbništva s internim pravilima i postupcima kojima jamči zaštitu ili kontrolu kriptoinovine pod njegovim skrbništvom ili sredstva za pristup kriptoinovini i ako tu politiku ne učini dostupnom klijentima na njihov zahtjev u elektroničkom obliku.
39. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 5. ako barem jednom u tri mjeseca i na zahtjev klijenta ne dostavi izjavu o poziciji kriptoinovine upisane u ime tog klijenta, u kojoj se utvrđuje predmetna kriptoinovina, njezino stanje i vrijednost te prijenos kriptoinovine tijekom predmetnog razdoblja.
40. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 6. ako ne osigura da su uspostavljeni potrebni postupci za što brže vraćanje kriptoinovine koja se čuva u ime njihovih klijenata ili sredstava za pristup tim klijentima.
41. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 7. prvi podstavak ako ne odvaja kriptoinovinu koja se čuva u ime njegovih klijenata od vlastite imovine i ako sredstva za pristup kriptoinovini svojih klijenata ne utvrdi jasno kao takva te ako se u okviru distribuiranog zapisa kriptoinovina njegovih klijenata ne čuva zasebno od njegove kriptoinovine.
42. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 7. drugi podstavak ako se ne pobrine za to da kriptoinovina koja se drži na skrbništvu bude pravno odvojena od imovine pružatelja usluga povezanih s kriptoinovinom u interesu klijenata pružatelja usluga povezanih s kriptoinovinom te da kriptoinovina

koja se drži na skrbništvu bude operativno odvojena od imovine pružatelja usluga povezanih s kriptoinovinom.

43. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža skrbništvo nad kriptoinovinom i upravlja njome u ime klijenata krši članak 75. stavak 9. ako u slučaju angažiranja drugih pružatelja usluga povezanih s kriptoinovinom za pružanje usluga skrbništva nad kriptoinovinom i upravljanja njome ne angažira druge pružatelje usluga povezanih s kriptoinovinom s odobrenjem za rad u skladu s člankom 59. ili ako o tome ne obavijesti svoje klijente.
44. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 1. ako ne utvrdi, ne održava i ne provodi jasna i transparentna pravila rada platforme za trgovanje kriptoinovinom kojom upravlja i ako u tim pravilima rada ne utvrdi barem elemente iz točaka od (a) do (h) tog članka.
45. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 2. ako prije uvrštenja kriptoinovine za trgovanje ne osigura da je kriptoinovina u skladu s pravilima rada platforme za trgovanje i ako ne procijeni primjerenost predmetne kriptoinovine.
46. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 4. ako ne izradi pravila rada platforme za trgovanje na jednom od službenih jezika matične države članice ili na jeziku koji je uobičajen u području međunarodnih financija.
47. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 5. ako trguje za vlastiti račun na platformi za trgovanje kriptoinovinom kojom upravlja.
48. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 6. ako trguje za vlastiti račun uparivanjem naloga bez pristanka klijenta.
49. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 7. ako ne uspostavi djelotvorne sustave, postupke i aranžmane kako bi njegovi sustavi trgovanja ispunjavali uvjete iz točaka od (a) do (h) članka 76. stavka 7.
50. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 8. ako ne obavijesti ESMA-u kad utvrdi slučajeve zlouporabe tržišta ili pokušaja zlouporabe tržišta do kojih dolazi u njegovim sustavima ili putem njih.
51. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 9. ako kontinuirano za vrijeme trgovanja ne objavljuje svaku ponudenu i traženu cijenu te dubinu tržišta koje su objavljene za kriptoinovinu na njegovim platformama za trgovanje.
52. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 10. ako ne objavljuje cijenu, volumen i vrijeme izvršenih transakcija kriptoinovinom kojom se trguje na njegovim platformama za trgovanje što je tehnički moguće bliže stvarnom vremenu.
53. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 11. ako informacije objavljene u skladu s člankom 76. stavcima 9. i 10. ne stavi na raspolaganje bez naknade 15 minuta nakon objave.

54. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 12. ako ne inicira konačnu namiru transakcije kriptoinovinom na distribuiranom zapisu u roku od 24 sata od izvršenja transakcije na platformi za trgovanje ili, u slučaju transakcija namirenih izvan distribuiranog zapisa, najkasnije do kraja radnog dana.
55. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 13. ako ne osigura da su njegove strukture naknada transparentne, poštene, nediskriminirajuće i da ne stvaraju poticaje za davanje, izmjenu ili povlačenje naloga ili izvršenje transakcija na način koji pridonosi neurednim uvjetima trgovanja ili zlouporabi tržišta kako je navedeno u glavi VI.
56. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji upravlja platformom za trgovanje kriptoinovinom krši članak 76. stavak 14. ako ne održava resurse i ne uspostavi rezervne kapacitete.
57. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji razmjenjuje kriptoinovinu za novčana sredstva ili za drugu kriptoinovinu krši članak 77. stavak 1. ako ne uspostavi nediskriminirajuću komercijalnu politiku u kojoj se posebno navodi vrsta klijenata s kojom pristaje poslovati i uvjeti koje ti klijenti moraju ispuniti.
58. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji razmjenjuje kriptoinovinu za novčana sredstva ili za drugu kriptoinovinu krši članak 77. stavak 2. ako ne objavi fiksnu cijenu kriptoinovine ili način određivanja cijene kriptoinovine za koju predlaže razmjenu za novčana sredstva ili za drugu kriptoinovinu te sva primjenjiva ograničenja koja je utvrdio u pogledu iznosa razmjene.
59. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji razmjenjuje kriptoinovinu za novčana sredstva ili za drugu kriptoinovinu krši članak 77. stavak 3. ako ne izvršava naloge klijenta po cijenama prikazanim u trenutku kad je nalog za razmjenu konačan i ako ne obavješćuje svoje klijente o uvjetima pod kojima se njihov nalog smatra konačnim.
60. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji razmjenjuje kriptoinovinu za novčana sredstva ili za drugu kriptoinovinu krši članak 77. stavak 4. ako ne objavi informacije o transakcijama koje je izvršio.
61. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji izvršava naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 78. stavak 1. ako ne poduzme sve potrebne korake kako bi pri izvršavanju naloga dobio najbolji mogući ishod za svoje klijente.
62. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji izvršava naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 78. stavak 2. ako ne uspostavi i ne provodi djelotvorne mehanizme izvršenja koji mu omogućuju usklađivanje s člankom 78. stavkom 1., kojima se predviđa pravodobno, pošteno i brzo izvršenje naloga klijenta i kojima se sprečava da njegovi zaposlenici zloupotrijebe bilo kakve informacije o nalogima klijenta.
63. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji izvršava naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 78. stavak 3. ako svojim klijentima ne pruža odgovarajuće i jasne informacije o svojoj politici izvršenja naloga iz članka 78. stavka 2., ako ne objašnjava jasno, s dovoljno pojedinosti i na način koji klijenti mogu lako razumjeti kako će izvršavati naloge u ime klijenata i ako ne pribavi prethodnu suglasnost svakog klijenta za politiku izvršavanja naloga.

64. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji izvršava naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 78. stavak 4. ako svojim klijentima na njihov zahtjev ne može dokazati da je izvršio njihove naloge u skladu sa svojom politikom izvršavanja naloga i ako ESMA-i na njezin zahtjev ne može dokazati svoju usklađenost s člankom 78.
65. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji izvršava naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 78. stavak 5. ako, u slučaju da se politikom izvršavanja naloga predviđa mogućnost da se nalozi klijenata izvršavaju izvan platforme za trgovanje, ne obavijesti svoje klijente o toj mogućnosti i ne pribavi izričitu prethodnu suglasnost svojih klijenata prije nego što izvrši njihove naloge izvan platforme za trgovanje.
66. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji izvršava naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 78. stavak 6. ako redovito ne prati učinkovitost svojih aranžmana za izvršenje naloga i politike izvršavanja naloga i ako ne obavijesti klijente s kojima posluje o svim bitnim promjenama aranžmana za izvršenje naloga ili politike izvršavanja naloga.
67. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji obavlja plasiranje kriptoinovine krši članak 79. stavak 1. ako ponuditelju, osobi koja traži uvrštenje za trgovanje ili trećoj strani koja djeluje u njihovo ime prije sklapanja sporazuma s njima ne dostavi informacije o vrsti plasiranja kriptoinovine koja se razmatra, iznos naknada za transakciju povezanih s predloženim plasiranjem, vjerojatno vrijeme, proces i cijenu te informacije o ciljnim kupcima.
68. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji obavlja plasiranje kriptoinovine krši članak 79. stavak 1. ako ne dobije pristanak izdavatelja te kriptoinovine ili treće strane koja djeluje u njihovo ime u vezi s informacijama navedenima u članku 79. stavku 1. prvom podstavku.
69. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 79. stavak 2. ako u svojim pravilima o sukobu interesa ne utvrdi posebna i prikladna pravila za utvrđivanje, sprečavanje, upravljanje i otkrivanje svakog sukoba interesa koji proizlazi iz izvršavanja usluga plasiranja kriptoinovine vlastitim klijentima, precjenjivanja ili podcjenjivanja predložene cijene za plasiranje kriptoinovine ili slučaja da je ponuditelj platio ili odobrio poticaje, uključujući nenovčane poticaje.
70. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji zaprima i prenosi naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 80. stavak 1. ako ne uspostavi i ne provodi postupke i aranžmane kojima se osigurava brz i pravilan prijenos naloga klijenta za izvršenje na platformi za trgovanje kriptoinovinom ili drugom pružatelju usluga povezanih s kriptoinovinom.
71. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji zaprima i prenosi naloge za kriptoinovinu u ime klijenata krši članak 80. stavak 2. ako primi naknadu, popust ili nenovčanu korist u zamjenu za usmjeravanje naloga koji primi od klijenata na određenu platformu za trgovanje kriptoinovinom ili drugom pružatelju usluga povezanih s kriptoinovinom.
72. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji savjetuje o kriptoinovini ili upravlja portfeljem kriptoinovine krši članak 81. stavak 1. ako ne procijeni jesu li usluge povezane s kriptoinovinom ili kriptoinovina prikladne za njegove klijente ili potencijalne klijente.

73. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža savjete o kriptoinovini krši članak 81. stavak 2. ako pravodobno prije savjetovanja o kriptoinovini ne obavijesti potencijalne klijente o tome je li savjet pružen na neovisnoj osnovi ili utemeljen na širokoj ili ograničenijoj analizi različite kriptoinovine, među ostalim je li savjet ograničen na kriptoinovinu koju izdaju ili nude subjekti koji su usko povezani s pružateljem usluga povezanih s kriptoinovinom ili imaju bilo koje druge pravne ili ekonomske odnose, kao što su ugovorni odnosi, koji bi mogli narušiti neovisnost savjetovanja.
74. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža usluge upravljanja portfeljem kriptoinovine krši članak 81. stavak 3. ako prihvaća i zadržava naknade, provizije ili novčane ili nenovčane koristi koje je platio ili pružio izdavatelj, ponuditelj, osoba koja traži izvršenje za trgovanje ili bilo koja treća strana ili osoba koja djeluje u ime treće strane u vezi s pružanjem usluge upravljanja portfeljem kriptoinovine svojim klijentima.
75. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža savjete o kriptoinovini krši članak 81. stavak 4. ako potencijalnim klijentima ne dostavi informacije o svim troškovima i povezanim naknadama, uključujući troškove savjetovanja.
76. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža savjete o kriptoinovini krši članak 81. stavak 9. ako ne upozori klijente ili potencijalne klijente na razne elemente iz članka 81. stavka 9. točaka od (a) do (e).
77. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža savjete o kriptoinovini krši članak 81. stavak 10. ako ne uspostavi, održava i provodi politike i postupke koji mu omogućuju da prikuplja i procjenjuje sve informacije potrebne da bi proveo procjenu iz članka 81. stavka 1. za svakog klijenta.
78. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom koji pruža usluge prijenosa kriptoinovine u ime klijenata krši članak 82. stavak 1. ako ne sklopi sporazum sa svojim klijentima u kojem se navode njegove dužnosti i odgovornosti te koji obuhvaća barem elemente iz članka 82. stavka 1. točaka od (a) do (e).
79. Pružatelj usluga povezanih s kriptoinovinom krši članak 88. stavak 1., osim ako su ispunjeni uvjeti iz članka 88. stavka 2., ako što prije ne obavijesti javnost o povlaštenim informacijama iz članka 87. koje se izravno odnose na izdavatelja čiju kriptoinovinu nude, i to na način koji omogućuje javnosti brz pristup tim informacijama te njihovu potpunu, točnu i pravodobnu procjenu.
80. Fizička ili pravna osoba krši članak 89. stavak 2. ako trguje ili pokušava trgovati povlaštenim informacijama ili se koristi povlaštenim informacijama o kriptoinovini za stjecanje ili za otpuštanje te kriptoinovine, izravno ili neizravno, za vlastiti račun ili za račun treće strane.
81. Fizička ili pravna osoba krši članak 89. stavak 2. ako preporuči drugoj osobi da trguje na temelju povlaštenih informacija ili je potakne na trgovanje na temelju povlaštenih informacija.
82. Fizička ili pravna osoba koja posjeduje povlaštene informacije o kriptoinovini krši članak 89. stavak 3. ako drugoj osobi preporuči ili je navede da stekne ili otpusti kriptoinovinu, odnosno da povuče ili izmijeni nalog u vezi s tom kriptoinovinom.

83. Fizička ili pravna osoba krši članak 90. stavak 1. ako nezakonito otkrije povlaštene informacije nekoj drugoj osobi, osim ako se takve informacije objavljuju u okviru uobičajenog posla, profesije ili dužnosti.
84. Fizička ili pravna osoba krši članak 91. stavak 1. ako manipulira ili pokušava manipulirati tržištem kako je opisano u članku 91. stavku 2. i članku 91. stavku 3.
85. Pružatelj usluga povezanih s kriptovalutama krši članak 92. stavak 1. ako ne uspostavi djelotvorne sustave i postupke za sprečavanje i otkrivanje zlouporabe tržišta.
86. Pružatelj usluga povezanih s kriptovalutama krši članak 92. stavak 1. ako ne izvijesti ESMA-u o svakoj opravdanoj sumnji u pogledu naloga ili transakcije, uključujući njihovo povlačenje ili izmjenu, i drugih aspekata funkcioniranja tehnologije distribuiranog zapisa, kao što je mehanizam konsenzusa, ako mogu postojati okolnosti koje upućuju na to da je zlouporaba tržišta počinjena ili će vjerojatno biti počinjena.”.

## **PRILOG VI.**

Prilog Uredbi (EU) br. 909/2014 mijenja se kako slijedi:

(a) naslov se zamjenjuje sljedećim:

„POPIS USLUGA I POVREDA”;

(b) dodaju se sljedeći odjeljci D i E:

„ODJELJAK D

Popis povreda iz članka 11.b

I. Povrede koje se odnose na disciplinu namire

(a) značajan CSD krši članak 6. stavak 3. ako ne uspostavi postupke koji olakšavaju namire transakcija na predviđeni datum namire;

(b) značajan CSD krši članak 6. stavak 4. ako ne uspostavi mjere kojima se potiče sudionike na pravodobnu namiru transakcija;

(c) značajan CSD krši članak 7. stavak 1. ako ne uspostavi sustav za praćenje neuspjelih namira transakcija;

(d) značajan CSD krši članak 7. stavak 1. ako ne podnosi redovita izvješća o broju i pojedinostima neuspjelih namira i sve ostale relevantne informacije, uključujući mjere koje predviđaju CSD i njegovi sudionici za poboljšanje učinkovitosti namire;

(e) značajan CSD krši članak 7. stavak 2. ako ne uspostavi postupke kojima se olakšava namira transakcija financijskim instrumentima iz članka 5. stavka 1. koje nisu namirene na predviđeni datum namire;

(f) značajan CSD krši članak 7. stavak 2. ako ne uspostavi mehanizam sankcija koji služi kao djelotvorno sredstvo odvratanja za sudionike koji uzrokuju neuspjele namire;

II. Povrede koje se odnose na zahtjeve za dobivanje odobrenja za rad ili potvrde

(a) značajan CSD krši članak 16. ako počne obavljati svoje djelatnosti bez ishođenja prethodnog odobrenja za rad u skladu s tim člankom;

(b) značajan CSD krši članak 16. ako u svakom trenutku ne zadovoljava uvjete potrebne za odobrenje za rad;

(c) značajan CSD krši članak 17. ako se ne pridržava postupka podnošenja relevantnog zahtjeva za odobrenje za rad utvrđenog u tom članku;

(d) značajan CSD krši članak 19. ako proširi svoje poslovanje na dodatne usluge ili djelatnosti izdvajanjem osnovne usluge ili uspostavljanjem interoperabilne veze bez ishođenja prethodnog odobrenja u skladu s tim člankom;

(e) značajan CSD krši članak 19.a ako izdvoji osnovnu uslugu drugom CSD-u unutar svoje grupe bez ishođenja prethodnog odobrenja u skladu s tim člankom;

(f) značajni CSD dobiva potrebna odobrenja iz članaka 16. i 54. iznošenjem lažnih izjava ili na bilo koji drugi nezakoniti način iz članka 20. stavka 1. točke (b) i članka 57. stavka 1. točke (b).

III. Povrede koje se odnose na zahtjeve za izvješćivanje

(a) značajan CSD krši članak 22. ako ne pruži sve potrebne informacije u svrhu preispitivanja i ocjene u središnjoj bazi podataka, uključujući periodične informacije, kako je utvrđeno u tom članku;

(b) značajan CSD krši članak 22.a ako ne izradi i dostavi ESMA-i odgovarajuće planove oporavka i uredne likvidacije u skladu s tim člankom;

IV. Povrede koje se odnose na organizacijske zahtjeve, sukobe interesa ili provođenje poslovnih pravila

(a) značajni CSD krši članak 26. stavak 1. ako ne uspostavi pouzdane sustave upravljanja s jasnom organizacijskom strukturom i dobro određenim, transparentnim i dosljednim linijama odgovornosti, učinkovite postupke za utvrđivanje, upravljanje, praćenje i izvješćivanje o rizicima kojima je izložen ili bi mogao biti izložen te primjerene politike naknada i mehanizme unutarnje kontrole, uključujući odgovarajuće administrativne i računovodstvene postupke;

(b) značajan CSD krši članak 26. stavak 2. ako pruža pomoćne usluge bankovnog tipa drugim CSD-ovima na temelju članka 54.a, a da pritom nije uspostavio jasna pravila i postupke za uklanjanje mogućih sukoba interesa i smanjenje rizika od diskriminirajućeg postupanja prema tim drugim CSD-ovima i njihovim sudionicima;

(c) značajan CSD krši članak 26. stavak 3. ako ne održava i ne provodi djelotvorne pisane organizacijske i administrativne aranžmane za utvrđivanje i upravljanje svakim potencijalnim sukobom interesa između svojih sudionika ili njihovih klijenata i samog CSD-a te ako ne održava i ne primjenjuje prikladne postupke za rješavanje mogućih sukoba interesa;

(d) značajan CSD krši članak 26. stavak 4. ako svoj mehanizam upravljanja i pravila koja reguliraju njegovu djelatnost ne stavlja na raspolaganje javnosti;

(e) značajan CSD krši članak 26. stavak 5. ako nema prikladne postupke kako bi njegovi zaposlenici mogli interno putem posebnog kanala izvještavati o kršenjima ove Uredbe;

(f) značajan CSD krši članak 26. stavak 6. ako ne podliježe redovitim i neovisnim revizijama ili ako ne priopćava rezultate tih revizija upravljačkom tijelu ili ih ne stavlja na raspolaganje ESMA-i te, ako je to potrebno uzimajući u obzir moguće sukobe interesa između članova odbora korisnika i tog CSD-a, odboru korisnika;

(g) značajan CSD krši članak 27. stavak 1. ako njegovo više rukovodstvo ne posjeduje dovoljno dobru reputaciju i iskustvo za dobro i razborito upravljanje tim CSD-om;

(h) značajan CSD krši članak 27. stavak 2. ako najmanje jedna trećina članova njegova upravljačkog tijela, no ne manje od dva njegova člana, nije neovisna;

(i) značajan CSD krši članak 27. stavak 3. ako povezuje primitke od rada neovisnih i drugih neizvršnih članova upravljačkog tijela s poslovnim rezultatima tog CSD-a;

(j) značajan CSD krši članak 27. stavak 4. ako se njegovo upravljačko tijelo ne sastoji od prikladnih članova dovoljno dobre reputacije s odgovarajućom kombinacijom vještina, iskustva i znanja o subjektu i tržištu, ako neizvršni članovi upravljačkog tijela ne odlučuju o cilju za zastupanje nedovoljno zastupljenog spola u upravljačkom tijelu i ne pripremaju politiku o načinu povećanja broja predstavnika nedovoljno zastupljenog spola kako bi se ispunio taj cilj ili ako se cilj, politika i njezina provedba ne objavljuju;

(k) značajan CSD krši članak 27. stavak 5. ako jasno ne određuje ulogu i odgovornosti upravljačkog tijela u skladu s relevantnim nacionalnim pravom ili ako zapisnike sa sastanaka upravljačkog tijela ne stavlja na raspolaganje ESMA-i i revizoru na njihov zahtjev;

(l) značajan CSD krši članak 27. stavak 11. ako ESMA-i ne dostavlja informacije o vlasništvu tog CSD-a te identitetu i opsegu interesa svake osobe s kvalificiranim udjelom u CSD-u ili ako ne objavljuje takve informacije ili prijenos vlasničkih prava koji dovodi do promjene kontrole nad tim CSD-om;

(m) značajan CSD krši članak 27.a stavak 1. ako ne obavješćuje ESMA-u o svim promjenama u svojoj upravi i ne dostavlja ESMA-i sve informacije potrebne za procjenu njegove usklađenosti s člankom 27. stavcima od 1. do 5.;

(n) značajan CSD krši članak 28. stavak 1. ako ne uspostavi odbore korisnika za svaki sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja, ako se ti odbori korisnika ne sastoje od predstavnika izdavatelja i sudionika tih sustava za namiru vrijednosnih papira i ako se ne pobrine da savjeti odbora korisnika budu neovisni o bilo kakvom izravnom utjecaju rukovodstva tog CSD-a;

(o) značajan CSD krši članak 28. stavak 2. ako na nediskriminirajući način ne definira mandat svakog uspostavljenog odbora korisnika, mehanizme upravljanja potrebne za njihovu neovisnost i njihove operativne postupke, kao ni kriterije pristupanja i mehanizme odabira članova odbora korisnika, ako ne objavljuje mehanizme upravljanja ili ako se ne pobrine da odbor korisnika izravno odgovara upravljačkom tijelu i održava redovite sastanke;

(p) značajan CSD krši članak 28. stavke 3. i 4. ako ne omogućuje odborima korisnika da savjetuju upravljačko tijelo o ključnim aranžmanima koji utječu na njihove članove, uključujući kriterije za prihvaćanje izdavatelja ili sudionika u njihove sustave za namiru vrijednosnih papira i o razini usluge ili ako ne omogućuju odborima korisnika da dostave neobvezujuće mišljenje upravljačkom tijelu koje sadržava detaljna obrazloženja cjenovnih struktura tog CSD-a;

(q) značajan CSD krši članak 28. stavak 6. ako žurno ne obavijesti ESMA-u i odbor korisnika o svakoj odluci kojom upravljačko tijelo odluči da neće slijediti savjet odbora korisnika;

(r) značajan CSD krši članak 29. stavak 1. ako ne čuva, u razdoblju od najmanje deset godina, svu svoju dokumentaciju o uslugama i aktivnostima, kao i o pomoćnim uslugama iz odjeljaka B i C Priloga, kako bi ESMA-i omogućio praćenje usklađenosti sa zahtjevima iz ove Uredbe;

(s) značajan CSD krši članak 29. stavak 1.a ako ne zahtijeva od izdavatelja da pribave valjanu identifikacijsku oznaku pravne osobe (LEI) i dostave je tom CSD-u;

(t) značajan CSD krši članak 29. stavak 2. ako ne stavlja na raspolaganje dokumentaciju iz članka 29. stavka 1. na zahtjev ESMA-e i relevantnih tijela te bilo kojeg drugog javnog tijela koje ima, prema pravu Unije ili nacionalnom pravu matične države članice tog CSD-a, ovlast zahtijevati pristup takvoj dokumentaciji u svrhu ispunjavanja svojeg mandata;

(u) značajan CSD krši članak 30. stavak 2. ako u pisanom sporazumu o izdvajanju usluga i djelatnosti trećim stranama ne definira svoja prava i obveze te prava i obveze pružatelja usluga i ako se ne pobrine da sporazum o izdvajanju usluga i djelatnosti trećim stranama omogućuje da CSD raskine sporazum;

(v) značajan CSD krši članak 30. stavak 3. ako na zahtjev ESMA-e i relevantnih tijela ne stavi na raspolaganje sve informacije koje su im potrebne za ocjenjivanje usklađenosti izdvojenih djelatnosti sa zahtjevima ove Uredbe;

(w) značajan CSD krši članak 30. stavak 4. ako prije izdvajanja usluga iz odjeljka B Priloga o tome ne obavijesti ESMA-u i ako ne dostavi sve relevantne informacije koje ESMA-i omogućuju ocjenjivanje usklađenosti sa zahtjevima iz tog članka;

(x) značajan CSD krši članak 32. ako nema jasno definirane ciljeve i svrhe koji su ostvarivi, poput područja minimalne razine usluga, očekivanja upravljanja rizikom i poslovnih prioriteta te ako nema transparentna pravila za postupanje s pritužbama;

(y) značajan CSD krši članak 33. stavak 1. ako nema objavljene kriterije za sudjelovanje koji omogućuju pošten i otvoren pristup svim pravnim osobama koje namjeravaju postati

sudionicima, ako se ne pobrine da ti kriteriji budu transparentni, objektivni i nediskriminirajući kako bi pristup CSD-u bio pošten i otvoren uzimajući u obzir rizike za financijsku stabilnost i uređenost tržišta te ako se ne pobrine da kriteriji kojima se ograničava pristup budu dozvoljeni samo u mjeri u kojoj je njihova svrha opravdani nadzor određenog rizika za taj CSD;

(z) značajan CSD krši članak 33. stavak 2. ako žurno ne riješi zahtjeve za pristupom i na njih ne odgovori najkasnije u roku od mjesec dana te ako ne objavi postupke obrade zahtjeva za pristupom;

(aa) značajan CSD krši članak 33. stavak 3. ako uskraćuje pristup sudioniku koji zadovoljava kriterije iz članka 33. stavka 1., a da takvo postupanje nije opravdano pisanim putem i utemeljeno na sveobuhvatnoj ocjeni rizika;

(bb) značajan CSD krši članak 33. stavak 4. ako nema objektivne i transparentne postupke za suspenziju i propisan izlazak sudionika koji više ne udovoljavaju kriterijima sudjelovanja iz članka 33. stavka 1.;

(cc) značajan CSD krši članak 34. stavak 1. ako za svaki sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja, kao i za svaku od ostalih osnovnih usluga koje obavlja, ne objavljuje cijene i naknade povezane s osnovnim uslugama iz odjeljka A Priloga koje pruža, ako ne objavljuje cijene i naknade za svaku pruženu uslugu i funkciju zasebno, uključujući popuste i rabate te uvjete pod kojima se ostvaruje korist od tih smanjenja ili ako svojim klijentima ne dopušta zaseban pristup specifičnim pruženim uslugama;

(dd) značajan CSD krši članak 34. stavak 2. ako ne objavljuje svoj cjenik kako bi olakšao usporedbu ponuda i ako klijentima ne omogućuje da predvide cijenu koju će morati platiti za korištenje usluga;

(ee) značajan CSD krši članak 34. stavak 3. ako nije vezan objavljenom politikom cijena svojih osnovnih usluga;

(ff) značajan CSD krši članak 34. stavak 4. ako svojim klijentima ne pruža informacije koje im omogućuju usklađivanje računa s objavljenim cjenikom;

(gg) značajan CSD krši članak 34. stavak 5. ako ne objavljuje svim klijentima informacije koje im omogućuju procjenu rizika u vezi s pruženim uslugama;

(hh) značajan CSD krši članak 34. stavak 6. ako ne obračunava troškove i prihode pruženih osnovnih usluga odvojeno i ako te informacije ne objavljuje ESMA-i;

(ii) značajan CSD krši članak 34. stavak 7. ako ne obračunava troškove i prihode pruženih pomoćnih usluga u cjelini i ako te informacije ne objavljuje ESMA-i;

(jj) značajan CSD krši članak 34. stavak 8. ako ne vodi analitičko računovodstvo za svoje djelatnosti i ako u tim računima ne razdvaja barem troškove i prihode povezane sa svakom od njegovih osnovnih usluga od troškova i prihoda povezanih s pomoćnim uslugama.

#### V. Povrede koje se odnose na zahtjeve za usluge CSD-a

(a) značajan CSD krši članak 36. ako nema odgovarajuća pravila i postupke, uključujući pouzdanu računovodstvenu praksu i nadzor, za svaki sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja kako bi se pobrinuo za integritet izdanja vrijednosnih papira te smanjio i upravljao rizicima povezanima s čuvanjem i namirom transakcija vrijednosnim papirima;

(b) značajan CSD krši članak 37. ako ne poduzme odgovarajuće mjere usklađivanja, koje se mogu poduzeti primjenom tehnologije distribuiranog zapisa (DLT), kako bi potvrdio da je broj vrijednosnih papira koji tvore jedno izdanje vrijednosnih papira ili dio izdanja

vrijednosnih papira dostavljenih tom CSD-u jednak zbroju vrijednosnih papira zabilježenom na računima vrijednosnih papira sudionika u sustavu za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja taj CSD i, ovisno o slučaju, na računima vlasnika koje vodi taj CSD, kao i ako ne provodi takve mjere usklađivanja najmanje na dnevnoj osnovi;

(c) značajan CSD krši članak 37. stavak 2. ako, prema potrebi i ako su u postupak usklađivanja za određeno izdanje vrijednosnih papira uključeni drugi subjekti poput izdavatelja, voditelja registara, agenata za izdavanje, agenata za prijenos, zajedničkih depozitorija, ostalih CSD-ova ili drugih subjekata, zajedno sa svim takvim subjektima ne organizira odgovarajuću međusobnu suradnju i mjere razmjene informacija kako bi se održao integritet izdanja;

(d) značajan CSD krši članak 37. stavak 3. ako dozvoljava prekoračenja ili dugovni saldo na računu vrijednosnih papira ili stvaranje vrijednosnih papira u sustavu za namiru vrijednosnih papira koji vodi taj CSD;

(e) značajan CSD krši članak 38. stavak 1. ako ne vodi evidenciju i račune koji mu omogućuju da u svako doba i bez odgode na računima kod CSD-a odvoji vrijednosne papire jednog sudionika od vrijednosnih papira svih ostalih sudionika te, prema potrebi, od vlastite imovine CSD-a;

(f) značajan CSD krši članak 38. stavak 2. ako ne vodi evidenciju i račune koji omogućuju svakom sudioniku da odvoji vrijednosne papire tog sudionika od vrijednosnih papira klijenata tog sudionika;

(g) značajan CSD krši članak 38. stavak 3. ako ne vodi evidenciju i račune koji omogućuju odvajanje zbirnih računa za klijente;

(h) značajan CSD krši članak 38. stavak 4. ako ne vodi evidenciju i račune koji omogućuju odvajanje pojedinačnih računa za klijente;

(i) značajan CSD krši članak 38. stavak 6. ako ne objavljuje razinu zaštite i troškove povezane s različitim razinama odvajanja koje pružaju, ako te usluge ne nudi na razumnoj tržišnoj osnovi ili ako ne osigura da pojedinci o razinama odvajanja uključuju opis glavnih pravnih posljedica ponuđenih razina odvajanja, uključujući informacije o zakonu o mjerodavnom stečajnom pravu u predmetnim nadležnostima;

(j) značajan CSD krši članak 38. stavak 7. ako u bilo koju svrhu koristi vrijednosne papire koji mu ne pripadaju, ako koristi vrijednosne papire sudionika bez prethodne izričite suglasnosti tog sudionika ili ako od svojih sudionika ne zatraži da ishode svaku potrebnu prethodnu suglasnost od svojih klijenata;

(k) značajan CSD krši članak 39. stavak 1. ako ne osigurava da sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja pruža odgovarajuću zaštitu sudionicima;

(l) značajan CSD krši članak 39. stavak 2. ako ne osigurava da svaki sustav za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja definira trenutke unosa i neopozivosti naloga za prijenos u tom sustavu za namiru vrijednosnih papira u skladu s [Uredbom (EU) .../... o konačnosti namire];

(m) značajan CSD krši članak 39. stavak 3. ako ne objavljuje pravila o konačnosti prijenosa vrijednosnih papira i novčanih sredstava u sustavu za namiru vrijednosnih papira;

(n) značajan CSD krši članak 39. stavak 5. ako ne poduzima sve razumne mjere kako bi se u skladu s pravilima iz članka 39. stavka 3. pobrinuo za postizanje konačnosti prijenosa vrijednosnih papira i novčanih sredstava iz članka 39. stavka 3. ili u realnom vremenu ili tijekom dana, a u svakom slučaju najkasnije do kraja radnog dana stvarnog datuma namire;

- (o) značajan CSD krši članak 39. stavak 6. ako ne osigurava da novčani primici od namire vrijednosnih papira budu dostupni primateljima za korištenje najkasnije do kraja radnog dana predviđenog datuma namire u slučaju kad taj CSD nudi usluge iz članka 40. stavka 3.;
- (p) značajan CSD krši članak 39. stavak 7. ako sve transakcije vrijednosnim papirima u novčanim sredstvima ili tokenima e-novca između izravnih sudionika u sustavu za namiru vrijednosnih papira kojim upravlja CSD i one koje su namirene u tom sustavu za namiru vrijednosnih papira ne namiruje na osnovi isporuke po plaćanju (DVP);
- (q) značajan CSD krši članak 40. stavak 1. ako ne namiruje novčana plaćanja u okviru svojeg sustava za namiru vrijednosnih papira novcem središnje banke ako je to izvedivo i dostupno;
- (r) značajan CSD krši članak 40. stavak 2. ako se izravno ne povezuje sa zajedničkom infrastrukturu namire integriranom sa sustavima središnje banke za bruto namiru u stvarnom vremenu kojima se upravlja u Uniji i ako svojim sudionicima ne nudi mogućnost namire transakcija izraženih u valutama dostupnima na takvoj platformi preko računa otvorenih na takvoj platformi u slučaju kad taj CSD nudi namiru novčanih plaćanja u okviru svojeg sustava za namiru vrijednosnih papira u valuti koja je dostupna na toj platformi;
- (s) značajan CSD krši članak 40. stavak 3. ako nudi neki drugi način namire novčanih plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira osim onih navedenih u članku 40. stavku 3. u slučaju kad taj CSD ne namiruje novcem središnje banke;
- (t) značajan CSD krši članak 41. stavak 1. ako nema djelotvorna i jasno definirana pravila i postupke za upravljanje neispunjavanjem obveza jednog ili više njegovih sudionika kojima se jamči da taj CSD može poduzeti pravodobne mjere za obuzdavanje gubitaka i pritisaka na likvidnost i nastaviti ispunjavati svoje obveze;
- (u) značajan CSD krši članak 41. stavak 2. ako svoja pravila u slučaju neispunjavanja obveza i odgovarajuće postupke ne stavlja na raspolaganje javnosti;
- (v) značajan CSD krši članak 41. stavak 3. ako sa svojim sudionicima i drugim relevantnim dionicima ne provodi povremena testiranja i preglede postupaka u slučaju neispunjavanja obveza kako bi ti postupci bili praktični i djelotvorni.

## VI. Povrede koje se odnose na bonitetne zahtjeve

- (a) značajan CSD krši članak 42. ako ne donese pouzdan okvir za upravljanje rizikom u svrhu sveobuhvatnog upravljanja pravnim, poslovnim, operativnim i ostalim izravnim ili neizravnim rizicima, uključujući mjere za smanjenje prijevара i nemara;
- (b) značajan CSD krši članak 43. stavak 1. ako nema jasna i razumljiva pravila, postupke i ugovore za sve sustave za namiru vrijednosnih papira kojima upravlja i za sve druge usluge koje pruža;
- (c) značajan CSD krši članak 43. stavak 2. ako svoja pravila, postupke i ugovore ne osmisli tako da su izvršivi u svim relevantnim nadležnostima, među ostalim u slučaju neispunjavanja obveza sudionika;
- (d) značajan CSD krši članak 43. stavak 3. ako posluje u različitim nadležnostima, a da pritom ne poduzima sve razumne mjere za utvrđivanje i smanjenje rizika koji proizlaze iz potencijalnog sukoba zakona u različitim nadležnostima;
- (e) značajni CSD krši članak 44. ako nema čvrste sustave upravljanja i kontrole kao ni informatičke alate za utvrđivanje, praćenje i upravljanje općim poslovnim rizicima, uključujući gubitke zbog slabe izvedbe poslovne strategije, novčane tokove i operativne izdatke;

(f) značajni CSD krši članak 45. stavak 1. ako ne utvrđuje unutarnje i vanjske izvore operativnog rizika i ne svodi njihov utjecaj na najmanju moguću mjeru, među ostalim primjenom odgovarajućih IKT alata, procesa i politika koji su uspostavljeni i kojima se upravlja u skladu s Uredbom (EU) 2022/2554 Europskog parlamenta i Vijeća te svim drugim relevantnim primjerenim alatima, kontrolama i postupcima za druge vrste operativnog rizika, među ostalim za sve sustave za namiru vrijednosnih papira kojima upravlja;

(g) značajan CSD krši članak 45. stavak 3. ako za usluge koje pruža, kao ni za sve sustave za namiru vrijednosnih papira kojima upravlja, ne uspostavi, provodi i održava primjerenu politiku kontinuiteta poslovanja i plan oporavka u slučaju katastrofe, uključujući politiku kontinuiteta poslovanja i planove odgovora i oporavka u području IKT-a uspostavljene u skladu s Uredbom (EU) 2022/2554, kako bi se pobrinuo za očuvanje svojih usluga, pravodoban oporavak poslovanja i ispunjavanje obveza CSD-a u slučaju događaja koji predstavljaju znatan rizik od poremećaja poslovanja;

(h) značajan CSD krši članak 45. stavak 4. ako ne osigura da se u planu iz članka 45. stavka 3. predviđa oporavak svih transakcija i pozicija sudionika u trenutku poremećaja kako bi se sudionicima CSD-a omogućilo da nastave poslovati sa sigurnošću i dovrše namiru na predviđeni datum, među ostalim i osiguravanjem da ključni IT sustavi mogu nastaviti s radom nakon poremećaja kako je predviđeno u članku 12. stavcima 5. i 7. Uredbe (EU) 2022/2554;

(i) značajan CSD krši članak 45. stavak 5. ako ne planira i ne provodi program testiranja mehanizama iz članka 45. stavaka od 1. do 4.;

(j) značajan CSD krši članak 45. stavak 6. ako ne utvrdi, prati i upravlja rizicima koje bi ključni sudionici u sustavima za namiru vrijednosnih papira kojima upravlja, kao i pružatelji javnih i drugih usluga te drugi CSD-ovi ili tržišne infrastrukture, mogli predstavljati za njegov rad, ako ESMA-i i relevantnim tijelima na zahtjev ne dostavi informacije o svakom takvom utvrđenom riziku ili ako bez odgode ne obavijesti ESMA-u i relevantna tijela o svim operativnim incidentima koji proizlaze iz tih rizika, a koji nisu povezani s IKT rizikom;

(k) značajan CSD krši članak 45.a ako ne ispunjava zahtjeve iz članka 45.a točaka od (a) do (e) u slučaju kad sam pruža osnovnu uslugu uz pomoć DLT-a;

(l) značajan CSD krši članak 46. stavak 1. ako ne drži svoju financijsku imovinu u središnjim bankama, kreditnim institucijama koje imaju odobrenje za rad ili CSD-ovima koji imaju odobrenje za rad;

(m) značajan CSD krši članak 46. stavak 2. ako nema brz pristup svojoj imovini kad je to potrebno;

(n) značajan CSD krši članak 46. stavak 3. ako ne investira svoje financijske izvore samo u novčana sredstva ili druge visoko likvidne financijske instrumente s minimalnim tržišnim ili kreditnim rizikom ili ako ne omogućuje brzu likvidaciju tih investicija s minimalnim nepovoljnim učinkom na cijenu;

(o) značajan CSD krši članak 46. stavak 5. ako ne osigurava da njegova sveukupna izloženost riziku bilo koje pojedinačne kreditne institucije koja ima odobrenje za rad ili CSD-a koji ima odobrenje za rad u kojima drži svoju financijsku imovinu ostaje u prihvatljivim koncentracijskim ograničenjima;

(p) značajan CSD krši članak 47. stavak 1. ako ne drži kapital, zajedno sa zadržanom dobiti i rezervama CSD-a, koji je proporcionalan rizicima koji proizlaze iz djelatnosti tog CSD-a i ako ne drži kapital koji je u svakom trenutku dostatan za odgovarajuću zaštitu tog CSD-a od operativnih, pravnih, skrbničkih, investicijskih i poslovnih rizika tako da taj CSD može nastaviti pružati usluge prema načelu trajnosti poslovanja i koji omogućuje urednu likvidaciju

ili restrukturiranje djelatnosti tog CSD-a tijekom odgovarajućeg vremenskog razdoblja od najmanje šest mjeseci po različitim scenarijima otpornosti na stres;

(q) značajan CSD krši članak 47.a stavak 1. ako primjenjuje odgođenu neto namiru, a da pritom ne utvrdi pravila i postupke koji se primjenjuju na taj mehanizam i na namiru neto potraživanja i obveza sudionika;

(r) značajan CSD krši članak 47.a stavak 2. ako primjenjuje odgođenu neto namiru, a da pritom ne mjeri, ne prati, ne upravlja i ne izvješćuje nadležna tijela o kreditnim i likvidnosnim rizicima koji proizlaze iz tog mehanizma.

#### VII. Povrede koje se odnose na uvjete za veze CSD-ova

(a) značajan CSD krši članak 48. stavak 1. ako prije uspostave veze CSD-ova ne utvrdi, procijeni, prati i upravlja svim potencijalnim izvorima rizika za sebe i za svoje sudionike koji proizlaze iz veze CSD-ova ili ako ne poduzima odgovarajuće mjere za njihovo smanjenje;

(b) značajan CSD krši članak 48. stavak 2. ako uspostavi interoperabilne veze s drugim CSD-ovima bez ishoda prethodnog odobrenja u skladu s postupkom utvrđenim u članku 48.b;

(c) značajan CSD krši članak 48. stavak 2.a ako uspostavi interoperabilne veze kojima se neke od njegovih usluga koje se odnose na te interoperabilne veze izdvajaju javnom subjektu u skladu s člankom 30. stavkom 5. ili ako uspostavi veze CSD-ova koje nisu interoperabilne, a da prije provedbe tih veza ne obavijesti ESMA-u;

(d) značajan CSD krši članak 48. stavak 2.c ako uspostavi vezu s CSD-om treće zemlje, a da ne ispunjava uvjete i zahtjeve iz članka 48. ili ako uspostavi interoperabilnu vezu s CSD-om treće zemlje bez podnošenja zahtjeva za odobrenje u skladu s člankom 17.;

(e) značajan CSD krši članak 48. stavak 3. ako veza koju je uspostavio ne pruža odgovarajuću zaštitu povezanim CSD-ovima i njihovim sudionicima, posebno u vezi s mogućim kreditima koje su uzeli CSD-ovi i rizikom koncentracije i likvidnosnim rizikom kao posljedicama aranžmana o vezi, ako uspostavi vezu koju ne podupire odgovarajućim ugovorom u kojem se navode prava i obveze povezanih CSD-ova i, prema potrebi, CSD-ovih sudionika ili ako sklopi ugovor s implikacijama unakrsne nadležnosti koji ne predviđa nedvosmisleni izbor prava koje uređuje sve aspekte djelovanja veze;

(f) značajan CSD krši članak 48. stavak 4. ako u slučaju privremenog prijenosa vrijednosnih papira između povezanih CSD-ova izvrši ponovni prijenos vrijednosnih papira prije konačnosti prvog prijenosa;

(g) značajan CSD krši članak 48. stavak 5. ako koristi neizravnu vezu ili posrednika za upravljanje jednom vezom CSD-ova s drugim CSD-om, a da pritom ne mjeri, ne prati i ne upravlja dodatnim rizicima koji proizlaze iz korištenja te neizravne veze ili posrednika i ne poduzima odgovarajuće mjere za njihovo smanjenje;

(h) značajan CSD krši članak 48. stavak 6. ako nema pouzdane postupke usklađivanja kako bi se pobrinuo za točnost svojih evidencija;

(i) značajan CSD krši članak 48. stavak 7. ako ne omogućuje namiru transakcija između sudionika u povezanim CSD-ovima po načelu isporuke po plaćanju (DVP) kad je to moguće i izvedivo ili ako ESMA-i i relevantnim nadležnim tijelima ne priopćava iscrpne razloge za sve veze CSD-ova koje ne omogućuju namiru po načelu DVP-a;

(j) značajan CSD krši članak 48. stavak 8. ako interoperabilni sustavi za namiru vrijednosnih papira i CSD-ovi koji koriste zajedničku infrastrukturu namire ne uspostavljaju jednake trenutke za ulaz naloga za prijenos u sustav i neopozivost naloga za prijenos ili ako takvi

sustavi za namiru vrijednosnih papira i CSD-ovi ne koriste istovjetna pravila u vezi s trenutkom konačnosti prijenosa vrijednosnih papira i novčanih sredstava;

(k) značajan CSD krši članak 48.a stavak 2. ako ne uspostavi i ne održava bilateralnu vezu sa svim drugim centrima CSD-ova u slučaju kad se taj uvjet primjenjuje na njega;

(l) značajan CSD krši članak 48.a stavak 3. ako ne uspostavi i ne održava bilateralnu vezu s centrom CSD-ova u slučaju kad se taj uvjet primjenjuje na njega;

(m) značajan CSD krši članak 48.a stavak 5. ako ne omogući da se svi financijski instrumenti izdani u svakom od CSD-ova uključenih u bilateralnu vezu uspostavljenu u skladu s člankom 48.a stavkom 2. ili 3., ovisno o slučaju, namire u okviru te bilateralne veze;

(n) značajan CSD krši članak 48.b ako uspostavi interoperabilnu vezu, a da ESMA-i ne podnese zahtjev za prethodno odobrenje u skladu s postupkom utvrđenim u tom članku;

#### VIII. Povrede koje se odnose na zahtjeve za pristup

(a) značajan CSD krši članak 49. stavak 2. ako žurno i na nediskriminirajući način ne riješi zahtjev izdavatelja za početno evidentiranje njegovih vrijednosnih papira u CSD-u ili naknadno evidentiranje nakon početnog evidentiranja ili ako ne odgovori izdavatelju podnositelju zahtjeva u roku od tri mjeseca;

(b) značajan CSD krši članak 49. stavak 3. ako odbije pružiti usluge izdavatelju iz drugih razloga osim na temelju sveobuhvatne ocjene rizika ili ako taj CSD ne pruža usluge navedene u odjeljku A točki 1. Priloga u vezi s vrijednosnim papirima za koje izdavatelj traži takve usluge;

(c) značajan CSD krši članak 51.a ako odbije zahtjev utvrđen u tom članku iz drugih razloga osim na temelju razmatranja rizika ili ako odbije takav zahtjev na temelju gubitka tržišnog udjela;

(d) značajan CSD krši članak 52. stavak 1. ako žurno ne riješi zahtjev za pristup drugog CSD-a ili ne odgovori CSD-u podnositelju zahtjeva u roku od tri mjeseca ili ako se, u slučaju da CSD primatelj prihvati zahtjev, veza CSD-ova ne provede u razumnom roku koji nije dulji od 12 mjeseci;

(e) značajan CSD krši članak 52. stavak 2. ako odbije pristup CSD-u podnositelju zahtjeva iz drugih razloga osim činjenice da bi takav pristup ugrozio nesmetano i uredno funkcioniranje financijskih tržišta ili prouzročio sistemski rizik, ako odbije takav pristup bez sveobuhvatne ocjene rizika ili ako CSD-u podnositelju zahtjeva ne dostavi potpuno obrazloženje odbijanja zahtjeva;

(f) značajan CSD krši članak 52. stavak 2.a ako odbije odobrenje za pristup putem veze iz članka 48.a stavaka 2. ili 3., a da pritom ne dostavi ESMA-i i CSD-u podnositelju zahtjeva propisno obrazložen razlog odbijanja u središnjoj bazi podataka, ako se takvo odbijanje ne temelji na sveobuhvatnoj procjeni rizika ili ako ne dostavi ESMA-i predložene mjere za ublažavanje rizika na kojima se temelji odbijanje u roku od 30 radnih dana od obavješćivanja ESMA-e i CSD-a podnositelja zahtjeva o odbijanju;

(g) značajan CSD krši članak 53. stavak 1. ako središnjoj drugoj ugovornoj strani ili mjestu trgovanja ne omogućuje pristup svojim sustavima za namiru vrijednosnih papira na nediskriminirajućoj i transparentnoj osnovi;

(h) značajan CSD krši članak 53. stavak 2. ako žurno ne rješava zahtjeve za pristup i ako ne odgovori strani koja je podnijela zahtjev u roku od tri mjeseca;

(i) značajan CSD krši članak 53. stavak 3. ako odbije pristup iz drugih razloga osim činjenice da bi takav pristup ugrozio nesmetano i uredno funkcioniranje financijskih tržišta ili prouzročio sistemski rizik, ako odbije zahtjev na temelju gubitka tržišnog udjela ili ako ne dostavi strani koja je podnijela zahtjev potpuno pisano obrazloženje takvog odbijanja zasnovano na sveobuhvatnoj ocjeni rizika.

#### IX. Povrede koje se odnose na pružanje pomoćnih usluga bankovnog tipa

(a) značajan CSD krši članak 54. stavak 1. ako namiri novčana plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira preko vlastitih računa u skladu s člankom 40. stavkom 3. ili na drugi način pruži bilo koje druge pomoćne usluge bankovnog tipa iz odjeljka C Priloga bez ishođenja prethodnog odobrenja u skladu s odredbama članka 54. i članka 55.;

(b) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54. krši članak 54. stavak 2. ako se ne pobrine da sve informacije o rizicima i troškovima povezanim s namirom preko vlastitih računa koje pruža sudionicima na tržištu budu jasne, poštene i nezavaravajuće, ako klijentima ili potencijalnim klijentima ne daje na raspolaganje dovoljno informacija kako bi im omogućio da utvrde i ocijene rizike i troškove povezane s namirom preko vlastitih računa CSD-a ili ako ne pruža takve informacije na zahtjev;

(c) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54. krši članak 54. stavak 4. ako se u svakom trenutku ne pridržava uvjeta potrebnih za odobrenje prema ovoj Uredbi i ako bez odgode ne obavješćuje nadležna tijela o bilo kakvim bitnim promjenama koje utječu na uvjete za odobrenje;

(d) značajan CSD krši članak 54.a stavak 1. ako namiri novčana plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira preko računa otvorenih u drugom CSD-u, kako je navedeno u članku 40. stavku 3., bez ishođenja prethodnog odobrenja u skladu s odredbama članka 54.a i članka 55.;

(e) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54.a krši članak 54.a stavak 2. ako se ne pobrine da informacije o rizicima i troškovima povezanim s namirom preko računa otvorenih u drugom CSD-u koje sudionicima na tržištu pruža sam CSD ili imenovani CSD budu jasne, poštene i nezavaravajuće, ako klijentima ili potencijalnim klijentima ne daje na raspolaganje dovoljno informacija kako bi im omogućio da utvrde i ocijene rizike i troškove povezane s namirom preko računa otvorenih u drugom CSD-u ili ako ne pruža takve informacije na zahtjev;

(f) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54.a krši članak 54.a stavak 3. ako koristi odobrenje za imenovanje drugog CSD-a u skladu s člankom 54.a stavkom 1. za obavljanje drugih djelatnosti osim pružanja pomoćnih usluga bankovnog tipa iz odjeljka C Priloga za namiru novčanih plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira;

(g) značajan CSD krši članak 54.a stavak 5. ako imenuje drugi CSD u skladu s člankom 54.a stavkom 1. za namiru novčanih plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira u valuti zemlje u kojoj CSD imenovatelj ima poslovni nastan u slučaju kad takva plaćanja u novčanim sredstvima ili tokenima e-novca premašuju prag utvrđen u skladu s člankom 54.b stavkom 12.;

(h) značajan CSD krši članak 54.b stavak 1. ako namiri novčana plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira preko računa otvorenih u kreditnoj instituciji, kako je navedeno u članku 40. stavku 3., bez ishođenja prethodnog odobrenja u skladu s odredbama članka 54.b i članka 55.;

(i) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54.b krši članak 54.b stavak 2. ako se ne pobrine da informacije o rizicima i troškovima povezanim s namirom preko računa otvorenih u kreditnoj instituciji koje sudionicima na tržištu pruža CSD ili imenovana kreditna institucija budu jasne, poštene i nezavaravajuće, ako klijentima ili potencijalnim klijentima ne daje na raspolaganje dovoljno informacija kako bi im omogućio da utvrde i ocijene rizike i troškove povezane s namirom preko računa otvorenih u kreditnoj instituciji ili ako ne pruža takve informacije na zahtjev;

(j) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54.b krši članak 54.b stavak 3. ako koristi odobrenje za imenovanje kreditne institucije u skladu s člankom 54.b stavkom 1. za obavljanje drugih djelatnosti osim pružanja pomoćnih usluga bankovnog tipa iz odjeljka C Priloga za namiru novčanih plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira;

(k) značajan CSD krši članak 54.b stavak 6. ako imenuje kreditnu instituciju u skladu s člankom 54.b stavkom 1. za namiru novčanih plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira u valuti zemlje u kojoj CSD imenovatelj ima poslovni nastan u slučaju kad ta novčana plaćanja premašuju prag utvrđen u skladu s člankom 54.b stavkom 12. za namiru u novčanim sredstvima ili tokenima e-novca;

(l) značajan CSD krši članak 54.c stavak 1. ako namiri novčana plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira u tokenima e-novca na neki drugi način osim preko vlastitih računa u skladu s člankom 54., preko računa otvorenih u drugom CSD-u u skladu s člankom 54.a ili preko računa otvorenih u kreditnoj instituciji u skladu s člankom 54.b;

(m) značajan CSD krši članak 54.c stavak 2. ako se ne pobrine da su ispunjeni svi uvjeti iz članka 54.c stavka 2. ako taj CSD namiruje novčana plaćanja za sve ili dio svojih sustava za namiru vrijednosnih papira u tokenima e-novca;

(n) značajan CSD krši članak 55. ako pruža pomoćne usluge bankovnog tipa u skladu s člankom 54., ako imenuje drugi CSD u skladu s člankom 54.a ili ako imenuje kreditnu instituciju u skladu s člankom 54.b, a da pritom nije podnio zahtjev za odobrenje u skladu s postupkom iz članka 55.;

(o) značajan CSD krši članak 56. ako proširi pomoćne usluge bankovnog tipa koje sam pruža ili za koje imenuje CSD ili kreditnu instituciju u skladu s člancima 54., 54.a ili 54.b, ovisno o slučaju, a da pritom nije podnio zahtjev za proširenje svojem nadležnom tijelu;

(p) značajan CSD krši članak 59. stavak 1. ako ne pruža samo one usluge iz odjeljka C Priloga koje su obuhvaćene odobrenjem;

(q) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54. ili je imenovan u skladu s člankom 54.a krši članak 59. stavak 2. ako nije usklađen sa svim sadašnjim ili budućim zakonodavstvom primjenjivim na kreditne institucije;

(r) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54. ili je imenovan u skladu s člankom 54.a krši članak 59. stavak 3. ako u odnosu na svaki sustav za namiru vrijednosnih papira ne ispunjava specifične bonitetne zahtjeve iz članka 59. stavka 3. za kreditne rizike povezane s tim uslugama;

(s) značajan CSD koji ima odobrenje u skladu s člankom 54. ili je imenovan u skladu s člankom 54.a krši članak 59. stavak 4. ako u odnosu na svaki sustav za namiru vrijednosnih papira ne ispunjava specifične bonitetne zahtjeve iz članka 59. stavka 4. za likvidnosne rizike povezane s tim uslugama;

(t) značajan CSD imenovan u skladu s člankom 54.a krši članak 59. stavak 4.a ako nema jasna pravila i postupke za uklanjanje svakog potencijalnog kreditnog, likvidnosnog i koncentracijskog rizika koji proizlazi iz pružanja tih usluga.

## ODJELJAK E

Popis koeficijenata koji se odnose na otežavajuće i olakšavajuće okolnosti za primjenu članka 11.b stavka 3.

Na osnovne iznose iz članka 11.b stavka 3. kumulativno se primjenjuju sljedeći koeficijenti:

### I. Koeficijenti usklađenja koji se odnose na otežavajuće okolnosti:

(a) ako je riječ o opetovanoj povredi, za svako njezino ponavljanje primjenjuje se dodatni koeficijent od 1,1;

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

(c) ako su povredom otkrivene sistemske slabosti u organizaciji CSD-a, posebno u njezinim postupcima, sustavima upravljanja ili unutarnjim kontrolama, primjenjuje se koeficijent od 2,2;

(d) ako povreda nepovoljno utječe na kvalitetu aktivnosti i usluga CSD-a, primjenjuje se koeficijent od 1,5;

(e) ako je riječ o povredi koja je počinjena namjerno, primjenjuje se koeficijent od 2;

(f) ako nisu poduzete korektivne mjere od trenutka kad je otkriveno kršenje, primjenjuje se koeficijent od 1,7;

(g) ako više rukovodstvo CSD-a nije surađivalo s ESMA-om pri provedbi njezinih istraga, primjenjuje se koeficijent od 1,5.

### II. Koeficijenti usklađenja koji se odnose na olakšavajuće okolnosti:

(a) ako je riječ o povredi koja je trajala kraće od 10 radnih dana, primjenjuje se koeficijent od 0,9;

(b) ako više rukovodstvo CSD-a može dokazati da je poduzelo sve potrebne mjere za sprečavanje povrede, primjenjuje se koeficijent od 0,7;

(c) ako je CSD strana brzo, učinkovito i u potpunosti obavijestilo ESMA-u o povredi, primjenjuje se koeficijent od 0,4;

(d) ako je CSD dobrovoljno poduzeo mjere kako bi se onemogućilo počinjenje slične povrede u budućnosti, primjenjuje se koeficijent od 0,6.”.