EUROPESE
COMMISSIE

Brussel, 13.6.2017
COM(2017) 331 final

ANNEX 1

BIJLAGE

bij het Voorstel voor een

VERORDENING VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1095/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten) en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 wat betreft de procedures en betrokken autoriteiten voor de vergunningverlening aan CTP's en de vereisten voor de erkenning van CTP's uit derde landen

{SWD(2017) 246 final}
{SWD(2017) 247 final}

BIJLAGE

Het onderstaande wordt als de Bijlagen III en IV toegevoegd aan Verordening (EU) nr. 648/2012.

"BIJLAGE III

Lijst van de in artikel 25 octies, lid 1, bedoelde inbreuken

I. Inbreuken met betrekking tot kapitaalvereisten:

a) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 16, lid 1, door niet een permanent en beschikbaar initieel kapitaal van ten minste 7,5 miljoen EUR te hebben;

b) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 16, lid 2, door geen kapitaal, inclusief ingehouden winst en reserves, aan te houden dat evenredig is aan het risico dat verbonden is aan haar activiteiten en dat te allen tijde toereikend is om een ordelijke liquidatie of herstructurering van de activiteiten gedurende een passende periode te waarborgen evenals een adequate bescherming van de CTP tegen krediet-, tegenpartij-, markt-, operationele, juridische en bedrijfsrisico's die niet reeds zijn gedekt met specifieke financiële middelen als bedoeld in de artikelen 41 tot en met 44.

II. Inbreuken met betrekking tot organisatorische vereisten of belangenconflicten:

a) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 1, door niet te beschikken over solide governancesystemen, waaronder een duidelijke organisatiestructuur met duidelijk omschreven, transparante en samenhangende verantwoordelijkheden, effectieve procedures voor het vaststellen, beheren, bewaken en rapporteren van de risico's waaraan zij blootstaat of bloot kan komen te staan, en adequate interne controlemechanismen, zoals goede administratieve en boekhoudkundige procedures;

b) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 2, door geen passende beleidsmaatregelen en procedures vast te stellen die voldoende effectief zijn om de naleving, mede door haar bestuurders en werknemers, van alle bepalingen deze verordening te garanderen;

c) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 3, door niet te beschikken over, noch te werken in het kader van een organisatiestructuur die de continuïteit en het ordelijke functioneren van het transactieregister garandeert bij het verrichten van zijn diensten en activiteiten, of door geen gebruik te maken van passende en evenredige systemen, middelen of procedures;

d) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 4, door niet te zorgen voor een duidelijke scheiding tussen de rapportagelijnen voor risicobeheer en die voor de overige activiteiten van de CTP;

e) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 5, door niet te zorgen voor de vaststelling, toepassing en instandhouding van een beloningsbeleid dat gezond en effectief risicobeheer aanmoedigt en geen stimulansen creëert om de risiconormen te laten verwateren;

f) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 6, door niet te zorgen voor informatietechnologiesystemen die zijn aangepast aan de complexiteit, de diversiteit en het soort diensten en activiteiten die worden verricht, zodat is gegarandeerd dat strenge normen in acht worden genomen op het gebied van beveiliging en integriteit en vertrouwelijkheid van de bijgehouden informatie;

g) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 7, door haar governanceregelingen en de regels van de CTP en haar toelatingscriteria voor het clearinglidmaatschap niet kosteloos openbaar te maken;

h) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 26, lid 8, doordat van deze CTP niet regelmatig onafhankelijke audits worden uitgevoerd of doordat de uitkomsten van deze audits niet worden meegedeeld aan de raad of niet beschikbaar worden gesteld aan de ESMA;

i) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 27, lid 1, of artikel 27, lid 2, tweede alinea, door niet ervoor te zorgen dat haar hoger management en de leden van de raad voldoende betrouwbaar en ervaren zijn om de gezonde en voorzichtige bedrijfsvoering van het transactieregister te garanderen;

j) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 27, lid 2, door niet ervoor te zorgen dat ten minste een derde van de leden van die raad, maar niet minder dan twee leden, onafhankelijk zijn of door vertegenwoordigers van de cliënten van clearingleden niet uit te nodigen voor raadsvergaderingen voor aangelegenheden in verband met de artikelen 38 en 39 of door de vergoeding van de onafhankelijke en andere niet bij het dagelijks bestuur betrokken leden van de raad te koppelen aan de zakelijke prestaties van de CTP;

k) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 27, lid 3, door de taken en verantwoordelijkheden van de raad niet duidelijk vast te stellen of door de notulen van de raadsvergaderingen niet beschikbaar te stellen aan de ESMA of aan de auditors;

l) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 28, lid 1, door geen risicocomité op te richten of door dat risicocomité niet samen te stellen uit vertegenwoordigers van haar clearingleden, onafhankelijke leden van de raad van bestuur en vertegenwoordigers van haar cliënten, door het risicocomité zodanig samen te stellen dat een van de groepen vertegenwoordigers over een meerderheid in het risicocomité beschikt, of door de ESMA niet naar behoren te informeren over de werkzaamheden en besluiten van het risicocomité wanneer de ESMA heeft verzocht naar behoren te worden geïnformeerd;

m) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 28, lid 2, door niet duidelijk het mandaat, de governanceregelingen om haar onafhankelijkheid te garanderen, de operationele procedures, de toelatingscriteria en het mechanisme voor het kiezen van de leden van het risicocomité te bepalen of door die governanceregelingen niet openbaar te maken of door niet te bepalen dat het risicocomité wordt voorgezeten door een onafhankelijk lid van de raad en dat het risicocomité rechtstreeks aan de raad rapporteert en regelmatig bijeenkomt;

n) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 28, lid 3, door het risicocomité niet toe te staan de raad te adviseren over regelingen die gevolgen kunnen hebben voor het risicobeheer van de CTP of door geen redelijke inspanningen te leveren om het risicocomité te raadplegen over ontwikkelingen die gevolgen hebben voor het risicobeheer van de CTP in noodsituaties;

o) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 28, lid 5, door de ESMA niet onverwijld in kennis te stellen van beslissingen van de raad om het advies van het risicocomité niet te volgen;

p) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 29, lid 1, door niet gedurende ten minste tien jaar over de verrichte diensten en activiteiten alle vastleggingen

bij te houden die nodig zijn om de ESMA in staat te stellen toezicht te houden op de naleving door de CTP van deze verordening;

q) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 29, lid 2, door niet gedurende ten minste tien jaar na de beëindiging van een contract alle informatie bij te houden over alle contracten die zij heeft verwerkt, zodat het mogelijk is om de oorspronkelijke voorwaarden van een transactie vast te stellen vóór de clearing door die CTP;

r) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 29, lid 3, door niet de in leden 1 en 2 van artikel 29 bedoelde vastleggingen en informatie of alle informatie over de posities van geclearde contracten, ongeacht de plaats van uitvoering van de transacties, op verzoek beschikbaar te stellen aan de ESMA en de betrokken leden van het ESCB;

s) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 30, lid 1, door de ESMA niet, dan wel onjuist of onvolledig in kennis te stellen van de identiteit van haar rechtstreekse of indirecte aandeelhouders of leden, natuurlijke personen of rechtspersonen die een gekwalificeerde deelneming bezitten, of van het bedrag van die deelnemingen;

t) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 30, lid 4, door de in artikel 30, lid 1, bedoelde personen toe te staan een invloed uitoefenen die waarschijnlijk nadelig is voor de gezonde en voorzichtige bedrijfsvoering van de CTP;

u) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 31, lid 1, door de ESMA niet, dan wel onjuist of onvolledig in kennis te stellen van alle wijzigingen in haar management of door de ESMA niet alle informatie te verstrekken die nodig is om de inachtneming van artikel 27, lid 1, of artikel 27, lid 2, tweede alinea, te beoordelen;

v) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 33, lid 1, door geen effectieve schriftelijke organisatorische en administratieve regelingen te treffen of te handhaven om mogelijke belangenconflicten vast te stellen en te beheren tussen haarzelf, met inbegrip van haar bestuurders, werknemers of elke persoon met directe of indirecte zeggenschap of met nauwe banden, en haar clearingleden of de cliënten van die leden die bij de CTP bekend zijn, of door geen passende procedures te handhaven en te implementeren om mogelijke belangenconflicten op te lossen;

w) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 33, lid 2, door, alvorens nieuwe transacties van het betrokken clearinglid te aanvaarden, niet op heldere wijze de algemene aard of de bronnen van de belangenconflicten bekend te maken aan het clearinglid of de betrokken cliënt van dat clearinglid die de CTP bekend is, indien de door een CTP getroffen organisatorische of administratieve regelingen voor het beheer van belangenconflicten ontoereikend zijn om redelijkerwijs te garanderen dat risico's op schade aan de belangen van een clearinglid of cliënt worden voorkomen;

x) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 33, lid 3, door in de schriftelijke regelingen geen rekening te houden met omstandigheden waarvan de CTP op de hoogte is of zou moeten zijn en die aanleiding kunnen geven tot een belangenconflict ten gevolge van de structuur en bedrijfsactiviteiten van andere ondernemingen waarvan de CTP een moeder- of dochteronderneming is;

y) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 33, lid 5, door niet alle redelijke maatregelen te nemen om te voorkomen dat misbruik wordt gemaakt van de in haar systemen opgeslagen informatie of dat die informatie voor andere bedrijfsactiviteiten wordt gebruikt, of door een natuurlijke persoon die nauwe banden heeft met een CTP of een rechtspersoon die een moeder- of dochteronderneming van een CTP is en die gebruikmaakt van door de CTP opgeslagen vertrouwelijke informatie zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de cliënt aan wie die vertrouwelijke informatie toebehoort;

z) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 36, lid 1, door niet eerlijk en professioneel te handelen, in het belang van haar clearingleden en hun cliënten;

aa) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 36, lid 2, door niet te beschikken over toegankelijke, transparante en eerlijke regels voor de prompte afhandeling van klachten;

bb) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 37, lid 1 of 2, door doorlopend toelatingscriteria te hanteren die discriminerend, ondoorzichtig of subjectief zijn, of door doorlopend geen eerlijke en open toegang tot de CTP te garanderen of door niet ervoor te zorgen dat clearingleden over voldoende financiële middelen en operationele capaciteit beschikken om te voldoen aan de verplichtingen die voortvloeien uit de deelname aan die CTP, of door niet ten minste eenmaal per jaar een uitgebreide evaluatie uit te voeren om naleving door haar clearingleden na te gaan;

cc) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 37, lid 4, door niet te beschikken over objectieve en transparante procedures voor de schorsing en ordelijke uitstap van clearingleden die niet meer voldoen aan de in artikel 37, lid 1, vermelde criteria;

dd) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 37, lid 5, door een clearinglid dat aan de in artikel 37, lid 1, vermelde criteria voldoet, toegang te weigeren wanneer deze toegangsweigering niet afdoende schriftelijk gemotiveerd is en niet op een diepgaande risicobeoordeling gebaseerd is;

ee) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 38, lid 1, door cliënten van haar clearingleden geen afzonderlijke toegang te bieden tot de specifieke diensten die zij verleent;

ff) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 39, lid 7, door niet de in dat lid bedoelde verschillende niveaus van vermogensscheiding tegen redelijke commerciële voorwaarden aan te bieden.

III. Inbreuken met betrekking tot operationele voorschriften:

a) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 34, lid 1, door niet te zorgen voor de vaststelling, toepassing of instandhouding van een passend bedrijfscontinuïteits- en noodherstelplan dat tot doel heeft de functies van de CTP in stand te houden, de activiteiten tijdig te hervatten en de verplichtingen van de CTP na te komen, plan dat het ten minste mogelijk moet maken dat alle transacties op het ogenblik van de verstoring kunnen worden hersteld, zodat de CTP haar bedrijfsactiviteiten met zekerheid kan voortzetten en de afwikkeling op de geplande datum kan voltooien;

b) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 34, lid 2, door niet te zorgen voor de vaststelling, toepassing of handhaving van een passende procedure voor een

tijdige en ordelijke afwikkeling of overboeking van activa en posities van cliënten en clearingleden in geval van een intrekking van de vergunning op grond van een besluit uit hoofde van artikel 25;

c) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 35, lid 1, tweede alinea, door belangrijke activiteiten in verband met risicobeheer van die CTP uit te besteden;

d) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 39, lid 1, door geen gescheiden vastleggingen en rekeningen bij te houden die haar in staat stellen om te allen tijde en zonder vertraging in de rekeningen die bij de CTP worden aangehouden de op naam van een clearinglid aangehouden activa en posities te scheiden van de op naam van een ander clearinglid aangehouden activa en posities en van haar eigen activa;

e) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 39, lid 2, door niet aan te bieden om gescheiden vastleggingen en rekeningen, die elk clearinglid in staat stellen om in zijn rekeningen bij de CTP zijn activa en posities te scheiden van de op naam van zijn clearingleden aangehouden activa en posities, bij te houden en door deze niet, op verzoek, bij te houden;

f) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 39, lid 3, door niet aan te bieden om gescheiden vastleggingen en rekeningen, die elk clearinglid in staat stellen om in zijn rekeningen bij de CTP de op naam van een cliënt aangehouden activa en posities te scheiden van de op naam van andere cliënten aangehouden activa en posities, bij te houden en door deze niet, op verzoek, bij te houden, of door niet op verzoek haar clearingleden de mogelijkheid aan te bieden om meerdere rekeningen op hun eigen naam of op naam van hun cliënten te openen;

g) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 40 door niet te zorgen voor het meten en beoordelen van haar liquiditeits- en kredietposities op elk clearinglid en, voor zover relevant, op een andere CTP waarmee zij een interoperabiliteitsregeling is overeengekomen, op bijna-realtimebasis, of door geen toegang te hebben tot de relevante prijsbronnen om tegen redelijke kosten effectief haar risicopositie te kunnen meten;

h) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 41, lid 1, door geen margins op te leggen, niet te verzoeken margins bij te storten of geen margins te innen om haar kredietposities op haar clearingleden en, voor zover relevant, op CTP's waarmee zij een interoperabiliteitsregeling heeft gesloten, te beperken, of door margins op te leggen, te verzoeken margins bij te storten of margins te innen die niet voldoende zijn om potentiële risicoposities te dekken die zich volgens de ramingen van de CTP tot aan de liquidatie van de relevante posities kunnen voordoen of om de verliezen te dekken die voortvloeien uit ten minste 99% van alle risicobewegingen over een passende tijdshorizon of voldoende zijn om zeker te stellen dat een CTP haar risicoposities op al haar clearingleden en, daar waar relevant, op alle CTP's waarmee zij een interoperabiliteitsregeling heeft gesloten, ten minste op dagelijkse basis volledig zeker te stellen of, indien nodig, rekening te houden met mogelijke procyclische effecten;

i) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 41, lid 2, door bij het bepalen van haar marginvereisten geen modellen en parameters vast te stellen die de risicokenmerken van de geclearde producten weergeven en rekening houden met het interval tussen inningen van margins, de marktliquiditeit en de mogelijkheid van veranderingen tijdens de duur van de transactie;

j) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 41, lid 3, door niet te verzoeken margins bij te storten en geen margins te innen op intradaybasis, ten minste wanneer vooraf vastgestelde drempels worden overschreden;

k) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 42, lid 3, door geen wanbetalingsfonds in stand te houden dat haar ten minste in staat stelt om onder extreme, maar plausibele marktomstandigheden de wanbetaling te dragen van het clearinglid ten overstaan waarvan het positierisico het grootst is of het op één na en twee na grootste clearinglid, indien de som van de positierisico's ten overstaan van deze leden groter is, of door scenario's te ontwikkelen die geen betrekking hebben op de meest volatiele perioden die zich in het verleden op de markten waarvoor de CTP diensten verricht, hebben voorgedaan, alsmede op een scala van toekomstige potentiële ontwikkelingen, waarbij rekening wordt gehouden met plotse verkopen van financiële middelen en met snelle dalingen van de marktliquiditeit;

l) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 43, lid 2, wanneer het in artikel 42 vermelde wanbetalingsfonds en de andere in artikel 43, lid 1, vermelde financiële middelen haar niet in staat stellen om onder extreme, maar plausibele marktomstandigheden de wanbetaling te dragen van ten minste de twee clearingleden ten overstaan waarvan haar positierisico het grootst is;

m) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 44, lid 1, door niet te allen tijde toegang te hebben tot voldoende liquiditeit om haar diensten en activiteiten te verrichten, of door niet op dagelijkse basis haar potentiële liquiditeitsbehoefte te meten;

o) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 45, leden 1, 2 en 3, door wanneer een clearinglid in gebreke blijft, niet eerst de door dat lid gestelde margins te gebruiken om de verliezen te dekken, alvorens andere financiële middelen aan te spreken;

p) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 45, lid 4, door niet specifieke eigen middelen te gebruiken alvorens de bijdragen in het wanbetalingsfonds van niet in gebreke blijvende clearingleden aan te spreken;

q) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 46, lid 1, door andere dan zeer liquide zekerheden met minimale krediet- en marktrisico's te accepteren om haar initiële en latere risicopositie op haar clearingleden te dekken wanneer andere zekerheden niet zijn toegestaan op grond van de op grond van artikel 46, lid 3, door de Commissie vastgestelde gedelegeerde handeling;

r) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 47, lid 1, door haar financiële middelen anders te beleggen dan in contanten of in zeer liquide financiële instrumenten die een zeer laag markt- en kredietrisico hebben en snel kunnen worden vereffend met een minimaal negatief effect op de prijs;

s) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 47, lid 3, door geen financiële instrumenten die als margin of als bijdragen in het wanbetalingsfonds zijn gesteld, voor zover beschikbaar, te deponeren bij exploitanten van effectenafwikkelingssystemen die volledige bescherming van de financiële instrumenten garanderen of door geen gebruik te maken van andere bijzonder veilige regelingen bij vergunninghoudende financiële instellingen;

t) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 47, lid 4, door deposito's in contanten te verrichten anders dan via bijzonder veilige regelingen met vergunninghoudende financiële instellingen dan wel via gebruikmaking van de

vaste depositofaciliteiten van centrale banken of andere vergelijkbare door centrale banken aangeboden middelen;

u) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 47, lid 5, door activa bij een derde partij te deponeren zonder ervoor te zorgen dat de activa van de clearingleden kunnen worden onderscheiden van de activa van de CTP en van de activa van die derde partij, door middel van verschillend getitelde rekeningen in de boeken van de derde partij of door middel van andere vergelijkbare maatregelen waarmee hetzelfde beschermingsniveau wordt bereikt, of door, indien nodig, onmiddellijk toegang te krijgen tot de financiële instrumenten;

v) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 47, lid 6, door haar kapitaal of de sommen die voortvloeien uit de in de artikelen 41, 42, 43 of 44 bepaalde vereisten, te beleggen in haar eigen effecten of die van haar moederonderneming of van haar dochterondernemingen;

w) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 48, lid 1, door niet te beschikken over gedetailleerde procedures die moeten worden gevolgd wanneer een clearinglid de in artikel 37 vermelde deelnamevereisten van de CTP niet naleeft binnen de gestelde termijn en in overeenstemming met de door de CTP vastgestelde procedures, of door niet in detail te beschrijven welke procedures moeten worden gevolgd ingeval de CTP een clearinglid niet in gebreke stelt, of door die procedures niet jaarlijks te toetsen;

x) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 48, lid 2, door niet onverwijld maatregelen te nemen om de verliezen en liquiditeitsdruk ten gevolge van wanbetalingen van clearingleden te beperken en om te garanderen dat de liquidatie van de posities van een clearinglid haar activiteiten niet verstoort of de niet in gebreke gebleven clearingleden niet blootstelt aan verliezen die ze niet kunnen voorzien of beheersen;

y) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 48, lid 3, door de ESMA niet onverwijld in kennis te stellen voordat de wanbetalingsprocedure wordt ingeroepen of ingeleid;

z) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 48, lid 4, door zich niet ervan te vergewissen of haar wanbetalingsprocedures afdwingbaar zijn en niet alle redelijke stappen te nemen om te garanderen dat zij wettelijk bevoegd is om de posities waarvan het in gebreke blijvende clearinglid eigenaar is, te liquideren, en om de posities van de cliënten van het in gebreke blijvende clearinglid over te boeken of te liquideren;

aa) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 49, lid 1, door niet regelmatig de modellen en parameters te toetsen die zij heeft vastgesteld om haar marginvereisten, bijdragen in het wanbetalingsfonds en zekerheidsvereisten te berekenen, of haar andere mechanismen voor risicobeheersing, en door die modellen niet aan strenge stresstests te onderwerpen om hun veerkracht te testen in extreme maar plausibele marktomstandigheden, of backtests uit te voeren om de betrouwbaarheid van de vastgestelde methode te beoordelen, of door geen onafhankelijk validatie te verkrijgen of door de ESMA niet in kennis te stellen van de resultaten van de uitgevoerde tests of validatie door de ESMA te verkrijgen alvorens significante wijzigingen van de modellen en parameters mogen worden vastgesteld;

bb) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 49, lid 2, door niet regelmatig de cruciale aspecten van haar wanbetalingsprocedures te testen of door niet alle

redelijke stappen te nemen om te garanderen dat alle clearingleden deze procedures begrijpen en over passende regelingen beschikken om te reageren op een geval van wanbetaling;

cc) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 49, lid 1 bis, door significante wijzigingen van de in artikel 49, lid 1, bedoelde modellen en parameters vast te stellen voordat zij van die wijziging validatie van de ESMA heeft verkregen;

dd) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 50, lid 1, door, voor zover praktisch haalbaar en indien beschikbaar, geen geld van centrale banken te gebruiken of door, wanneer geen geld van centrale banken wordt gebruikt, geen stappen te ondernemen om de risico's van de afwikkeling in contanten strikt te beperken;

ee) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 50, lid 3, door, wanneer een CTP verplicht is leveringen van financiële instrumenten uit te voeren of te ontvangen, het hoofdrisico niet uit te schakelen door in de mate van het mogelijke gebruik te maken van mechanismen voor betaling bij levering;

ff) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 50 bis of artikel 50 ter door K_{CCP} niet te bereken zoals nader bepaald in dat artikel of door voor de berekening van K_{CCP} niet de regels te volgen zoals uiteengezet in artikel 50 bis, lid 2, artikel 50 ter en artikel 50 quinquies;

gg) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 50 bis, lid 3, door K_{CCP} minder dan elk kwartaal te berekenen of minder vaak dan wordt voorgeschreven door de ESMA in overeenstemming met artikel 50 bis, lid 3;

hh) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 51, lid 2, door geen niet-discriminerende toegang te krijgen tot zowel de gegevens die zij nodig heeft voor de uitvoering van haar taken op een handelsplatform, voor zover de CTP voldoet aan de door het handelsplatform vastgestelde operationele en technische vereisten, als tot het betreffende afwikkelingssysteem;

ii) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 52, lid 1, door tot een interoperabiliteitsregeling toe te treden zonder te voldoen aan de voorwaarden van de punten a), b), c) en d) van dat lid;

jj) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 53, lid 1, door in rekeningen de activa en de posities die worden aangehouden voor rekening van CTP's waarmee zij een interoperabiliteitsregeling heeft gesloten, niet gescheiden te houden van andere activa en posities;

kk) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 54, lid 1, door tot een interoperabiliteitsregeling toe te treden zonder de voorafgaande goedkeuring van de ESMA.

IV. Inbreuken met betrekking tot transparantie en de beschikbaarheid van informatie:

a) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 38, lid 1, door niet de tarieven en vergoedingen voor elke afzonderlijke dienst, inclusief kortingen en reducties en de voorwaarden om daarvoor in aanmerking te komen, bekend te maken;

b) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 38, lid 1, door de informatie over kosten en inkomsten van haar diensten niet aan de ESMA te verstrekken;

c) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 38, lid 2, door haar clearingleden en hun cliënten niet in kennis te stellen van de risico's die gepaard gaan met de verleende diensten;

d) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 38, lid 3, door aan haar clearingleden of de ESMA niet de prijsinformatie bekend te maken die wordt gebruikt om de risicoposities op haar clearingleden aan het einde van elke dag te berekenen of door niet op geaggregeerde basis de volumes van de geclearde transacties voor elke klasse van de door de CTP geclearde instrumenten openbaar te maken;

f) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 38, lid 4, door de operationele en technische vereisten die verband houden met de communicatieprotocollen voor de inhouds- en berichtgevingsformats die zij gebruikt om met derden te communiceren, met inbegrip van de operationele en technische eisen als bedoeld in artikel 7, niet openbaar te maken;

g) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 38, lid 5, door eventuele inbreuken door clearingleden op de criteria van artikel 37, lid 1, of op de vereisten van artikel 38, lid 5, niet openbaar te maken, behalve indien de ESMA van mening was dat die openbaarmaking de financiële stabiliteit of het vertrouwen in de markt in gevaar zou brengen of de financiële markten ernstig in gevaar zou brengen of onevenredige schade zou toebrengen aan de betrokken partijen;

h) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 39, lid 7, door niet bekend te maken welk beschermingsniveau en welke kosten verbonden zijn aan de verschillende niveaus van vermogensscheiding die zij aanbiedt;

i) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 49, lid 3, door niet cruciale informatie over haar risicobeheermodel of de aannames voor de in artikel 49, lid 1, bedoelde stresstests openbaar te maken;

j) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 50, lid 2, door niet duidelijk haar verplichtingen te vermelden met betrekking tot de levering van financiële instrumenten, met inbegrip van de vraag of ze verplicht is een levering van een financieel instrument uit te voeren of te ontvangen en of ze deelnemers vergoedt voor verliezen tijdens het leveringsproces;

k) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 50 quater, lid 1, door niet de in artikel 50 quater, lid 1, punten a), b), c), d) en e), vermelde gegevens te rapporteren aan de instellingen onder haar clearingleden of aan hun bevoegde autoriteiten;

l) een tier 2-CTP maakt inbreuk op artikel 50 quater, lid 2, door de instellingen onder haar clearingleden minder dan elk kwartaal, of minder vaak indien dit wordt voorgeschreven door de ESMA, van die informatie in kennis te stellen in overeenstemming met artikel 50 quater, lid 2.

V. Inbreuken met betrekking tot hinderpalen voor toezichtactiviteiten:

a) een CTP maakt inbreuk op artikel 25 quater door onjuiste of misleidende informatie te verstrekken in antwoord op een eenvoudig verzoek om inlichtingen overeenkomstig artikel 25 quater, of in antwoord op een besluit van de ESMA waarbij inlichtingen worden verlangd overeenkomstig artikel 25 quindecies;

b) een CTP verschaft onjuiste of misleidende antwoorden op vragen die worden gesteld uit hoofde van artikel 25 quinquies, lid 1, onder d);

c) een tier 2-CTP voldoet niet tijdig aan een toezichtmaatregel die wordt verlangd uit hoofde van een besluit van de ESMA op grond van artikel 25 quindecies;

d) een tier 2-CTP onderwerpt zich niet aan een inspectie ter plaatse die wordt verlangd bij een onderzoeksbesluit van de ESMA op grond van artikel 25 sexies."

1. De volgende bijlage IV wordt ingevoegd:

"BIJLAGE IV

Lijst van coëfficiënten in verband met verzwarende of verzachtende factoren voor de toepassing van artikel 25 octies, lid 3

De volgende coëfficiënten zijn cumulatief van toepassing op de in artikel 25 octies, lid 2, genoemde basisbedragen:

I. Aanpassingscoëfficiënten in verband met verzwarende factoren:

a) indien de inbreuk herhaaldelijk is gepleegd, is voor elke keer dat de inbreuk opnieuw is gepleegd, een coëfficiënt 1,1 van toepassing;

b) indien de inbreuk gedurende meer dan zes maanden is gepleegd, is een coëfficiënt 1,5 van toepassing;

c) indien de inbreuk systeemzwakheden in de organisatie van de CTP, en met name in haar procedures, beheersystemen of interne controlemaatregelen, aan het licht heeft gebracht, is een coëfficiënt 2,2 van toepassing;

d) indien de inbreuk een negatief effect heeft op de kwaliteit van de activiteiten en diensten van de betrokken CTP, is een coëfficiënt 1,5 van toepassing;

e) indien de inbreuk opzettelijk is gepleegd, is een coëfficiënt 2 van toepassing;

f) indien geen remediërende maatregelen zijn genomen sinds de inbreuk is geconstateerd, is een coëfficiënt 1,7 van toepassing;

g) indien het hoger management van de CTP niet met de ESMA heeft meegewerkt bij de uitvoering van haar onderzoek, is een coëfficiënt 1,5 van toepassing.

II. Aanpassingscoëfficiënten in verband met verzachtende factoren:

a) indien de inbreuk gedurende minder dan tien werkdagen is gepleegd, is een coëfficiënt 0,9 van toepassing;

b) indien het hoger management van de CTP kan aantonen dat het alle nodige maatregelen heeft genomen om de inbreuk te voorkomen, is een coëfficiënt 0,7 van toepassing;

c) indien de CTP de ESMA snel, effectief en volledig op de hoogte heeft gesteld van de inbreuk, is een coëfficiënt 0,4 van toepassing;

d) indien de CTP eigener beweging maatregelen heeft genomen om te voorkomen dat er in de toekomst gelijksoortige inbreuken kunnen worden gepleegd, is een coëfficiënt 0,6 van toepassing."