

**ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2017/392****z dnia 11 listopada 2016 r.****uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie udzielania zezwoleń oraz wymogów nadzorczych i operacyjnych dla centralnych depozytów papierów wartościowych****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające dyrektywy 98/26/WE i 2014/65/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 236/2012<sup>(1)</sup>, w szczególności jego art. 12 ust. 3, art. 17 ust. 9, art. 22 ust. 10, art. 25 ust. 12, art. 55 ust. 7, art. 18 ust. 4, art. 26 ust. 8, art. 29 ust. 3, art. 37 ust. 4, art. 45 ust. 7, art. 46 ust. 6, art. 33 ust. 5, art. 48 ust. 10, art. 49 ust. 5, art. 52 ust. 3 oraz art. 53 ust. 4,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Przepisy niniejszego rozporządzenia są ze sobą ściśle powiązane, ponieważ wszystkie dotyczą wymogów nadzorczych mających zastosowanie do centralnych depozytów papierów wartościowych (CDPW). Aby zapewnić spójność między tymi przepisami, które powinny wejść w życie jednocześnie, oraz ułatwić osobom podlegającym tym przepisom ich całościowy ogląd i zapewnić im łatwy dostęp do tych przepisów, wskazane jest włączenie wszystkich regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów nadzorczych określonych w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014 do jednego rozporządzenia.
- (2) W kontekście globalnego charakteru rynków finansowych oraz biorąc pod uwagę zobowiązania podejmowane przez Unię w tym obszarze, należy zwrócić należytą uwagę na zasady dotyczące infrastruktury rynku finansowego wydane w kwietniu 2012 r. przez Komitet ds. Systemów Płatności i Rozrachunku oraz Międzynarodową Organizację Komisji Papierów Wartościowych (zasady CPSS–IOSCO).
- (3) Aby zapewnić spójne stosowanie przepisów dotyczących usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii, należy jasno zdefiniować niektóre terminy techniczne.
- (4) Istotne jest zapewnienie, aby udzielanie zezwoleń CDPW oraz nadzór nad CDPW odbywały się w odpowiedni sposób. W związku z tym należy sporządzić wykaz odpowiednich organów emitujących najważniejsze waluty Unii, w których dokonywany jest rozrachunek, które będą zaangażowane w procedurę udzielania zezwoleń CDPW i nadzoru nad CDPW. Należy tego dokonać w oparciu o względny udział walut, które organy te emitują, w całkowitej wartości odpłatnych instrukcji rozrachunku rozliczanych rocznie przez CDPW oraz na podstawie udziału odpłatnych instrukcji rozrachunku rozliczanych przez CDPW w walucie Unii w porównaniu z całkowitą wartością odpłatnych instrukcji rozrachunku rozliczanych w tej walucie we wszystkich CDPW w Unii.
- (5) Aby umożliwić właściwym organom przeprowadzenie gruntownej oceny, CDPW wnioskujący o udzielenie zezwolenia powinien przedłożyć informacje dotyczące struktury swoich kontroli wewnętrznych oraz niezależności swoich organów zarządzających w celu umożliwienia właściwemu organowi oceny, czy struktura ładu korporacyjnego zapewnia niezależność CDPW oraz czy struktura ta i wynikające z niej struktury podległości służbowa, a także mechanizmy przyjęte na potrzeby zarządzania możliwymi konfliktami interesów są odpowiednie.
- (6) W celu umożliwienia właściwemu organowi oceny dobrej reputacji, doświadczenia i umiejętności kadry kierowniczej wyższego szczebla CDPW oraz członków organu zarządzającego, CDPW będący wnioskodawcą powinien przedłożyć wszystkie informacje istotne dla przeprowadzenia tej oceny.
- (7) Informacje dotyczące oddziałów i jednostek zależnych CDPW są niezbędne, aby umożliwić właściwemu organowi jasne zrozumienie struktury organizacyjnej CDPW oraz ocenę wszelkich potencjalnych ryzyk dla CDPW wynikających z działalności tych oddziałów i jednostek zależnych.

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 257 z 28.8.2014, s. 1.

- (8) CDPW wnioskujący o udzielenie zezwolenia powinien przedstawić właściwemu organowi wymagane informacje w celu wykazania, że dysponuje on niezbędnymi środkami finansowymi oraz odpowiednimi rozwiązaniami w zakresie ciągłości działania, aby na bieżąco wykonywać swoje funkcje.
- (9) Poza otrzymywaniem informacji dotyczących głównej działalności istotne jest, aby właściwy organ otrzymywał również informacje dotyczące usług pomocniczych, które zamierza oferować CDPW wnioskujący o udzielenie zezwolenia, w celu umożliwienia właściwemu organowi przeprowadzenia pełnego przeglądu usług CDPW będącego wnioskodawcą.
- (10) Aby właściwy organ mógł ocenić ciągłość działania i uporządkowane funkcjonowanie systemów technologicznych CDPW będącego wnioskodawcą, tenże CDPW powinien przekazać właściwemu organowi opisy stosownych systemów technologicznych oraz sposobów zarządzania nimi, w tym w przypadku gdy są one przedmiotem outsourcingu.
- (11) Informacje dotyczące opłat związanych z usługami podstawowymi świadczonymi przez CDPW są istotne i powinny stanowić część wniosku CDPW o udzielenie zezwolenia, tak aby umożliwić właściwym organom zweryfikowanie, czy opłaty te są proporcjonalne, niedyskryminacyjne i czy nie łączą się z kosztami innych usług.
- (12) W celu zapewnienia ochrony praw inwestorów oraz odpowiedniego zarządzania kwestiami dotyczącymi spraw powiązanych z prawem różnych państw CDPW powinien uwzględnić w trakcie oceny środków, które zamierza zastosować w celu umożliwienia swoim użytkownikom przestrzegania przepisów krajowych, o których mowa w art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, zarówno emitentów, jak i uczestników, w zależności od okoliczności, zgodnie z odpowiednimi przepisami krajowymi.
- (13) W celu zagwarantowania sprawiedliwego i niedyskryminacyjnego dostępu do usługi notarialnej, centralnej usługi prowadzenia rachunku oraz usługi rozrachunku papierów wartościowych w obrębie rynku finansowego emitentom, innym CDPW oraz innym infrastrukturom rynkowym przyznano dostęp do CDPW zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014. CDPW będący wnioskodawcą powinien zatem przekazać właściwemu organowi informacje na temat swoich strategii i procedur w zakresie udzielania dostępu.
- (14) W celu skutecznego wykonywania swoich obowiązków w zakresie udzielania zezwoleń właściwy organ powinien otrzymać wszystkie informacje od CDPW wnioskującego o udzielenie zezwolenia oraz powiązanych osób trzecich, w tym osób trzecich, którym CDPW będący wnioskodawcą zlecił funkcje operacyjne i działania na zasadzie outsourcingu.
- (15) W celu zapewnienia ogólnej przejrzystości zasad zarządzania CDPW wnioskującego o udzielenie zezwolenia właściwy organ powinien otrzymać dokumenty potwierdzające, że CDPW będący wnioskodawcą przyjął rozwiązania niezbędne do ustanowienia, w sposób niedyskryminacyjny, niezależnego komitetu użytkowników dla każdego obsługiwanego przez siebie systemu rozrachunku papierów wartościowych.
- (16) Aby zapewnić uporządkowane funkcjonowanie głównych usług infrastrukturalnych w obrębie rynku finansowego, CDPW wnioskujący o udzielenie zezwolenia powinien dostarczyć właściwemu organowi wszystkie informacje niezbędne do wykazania, że posiada on odpowiednie strategie i procedury zapewniające rzetelne systemy przechowywania dokumentacji, a także skuteczne mechanizmy świadczenia usług CDPW, obejmujące w szczególności środki stosowane w celu zapobiegania nieprzeprowadzeniu rozrachunku oraz w odpowiedzi na przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku, oraz zasady dotyczące integralności emisji, ochrony papierów wartościowych uczestników oraz ich klientów, ostateczności rozrachunku, niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika oraz transferu aktywów uczestników i klientów w przypadku cofnięcia zezwolenia.
- (17) Modele zarządzania ryzykiem związane z usługami świadczonymi przez CDPW będący wnioskodawcą są niezbędnym elementem jego wniosku o udzielenie zezwolenia, ponieważ umożliwiają one właściwemu organowi ocenę rzetelności i integralności przyjętych procedur oraz pomagają uczestnikom rynku w dokonaniu świadomego wyboru.
- (18) W celu zweryfikowania bezpieczeństwa porozumień w sprawie połączenia operacyjnego CDPW wnioskującego o udzielenie zezwolenia, dokonania oceny zasad mających zastosowanie do systemów połączonych oraz oceny ryzyk wynikających z tych połączeń właściwy organ powinien otrzymać od CDPW będącego wnioskodawcą wszelkie informacje istotne do celów analizy, wraz z oceną porozumień w sprawie połączenia operacyjnego przeprowadzoną przez CDPW.
- (19) Zatwierdzając udział CDPW w kapitale innego podmiotu, organ właściwy dla CDPW powinien uwzględnić kryteria, które zapewniają, aby udział ten nie zwiększał w sposób istotny profilu ryzyka CDPW. W celu zagwarantowania swojego bezpieczeństwa i ciągłości świadczonych przez siebie usług CDPW nie powinien przejmować nieograniczonej odpowiedzialności finansowej wynikającej z jego udziału w kapitale osób prawnych innych niż te, które świadczą usługi określone w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014. CDPW powinien w pełni kapitalizować ryzyka wynikające z wszelkich udziałów w kapitale innego podmiotu.

- (20) Aby CDPW nie był zależny od innych akcjonariuszy podmiotów, w których posiada on udziały, w tym w odniesieniu do strategii zarządzania ryzykiem, powinien on w pełni kontrolować te podmioty. Wymóg ten powinien również ułatwić wykonywanie funkcji nadzorczej właściwym organom i odpowiednim organom dzięki umożliwieniu łatwego dostępu do istotnych informacji.
- (21) CDPW powinien mieć jasne, strategiczne powody posiadania udziałów wykraczające poza powody czysto zarobkowe, biorąc pod uwagę interesy emitentów papierów wartościowych wyemitowanych z CDPW, jego uczestników i klientów.
- (22) W celu należytego przedstawienia ryzyk wynikających z udziału CDPW w kapitale innej osoby prawnej oraz ich odpowiedniego ilościowego określenia CDPW powinien zapewnić niezależne, zatwierdzone przez wewnętrznego lub zewnętrznego audytora analizy ryzyka w odniesieniu do ryzyk finansowych oraz zobowiązań CDPW wynikających z tego udziału.
- (23) Biorąc pod uwagę doświadczenia zdobyte podczas kryzysu finansowego, organy powinny skupić się raczej na nadzorze bieżącym, niż na nadzorze *ex post*. Należy zatem zapewnić, aby podczas każdego przeglądu i każdej oceny przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014 właściwy organ miał ciągle wystarczający dostęp do informacji. Aby określić zakres informacji, które należy przedstawić na potrzeby każdego przeglądu i każdej oceny, przepisy niniejszego rozporządzenia powinny być zgodne z wymogami dotyczącymi udzielania zezwoleń, które musi spełniać CDPW zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014. Dotyczy to istotnych zmian elementów już przedłożonych w procesie udzielania zezwolenia, informacji dotyczących zdarzeń okresowych oraz danych statystycznych.
- (24) W celu wsparcia skutecznej dwustronnej i wielostronnej wymiany informacji między właściwymi organami organ przeprowadzający przegląd i ocenę działalności CDPW powinien poinformować o ich wyniku inne właściwe organy, w przypadku gdy informacje te mogą ułatwić im realizację ich zadań, bez uszczerbku dla wymogów w zakresie poufności i ochrony danych oraz jako uzupełnienie wszelkich uzgodnień o współpracy określonych w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014. Dodatkowa wymiana informacji między właściwymi organami i odpowiednimi organami lub organami odpowiedzialnymi za rynki instrumentów finansowych powinna być zorganizowana tak, aby możliwe było dzielenie się ustaleniami właściwego organu w trakcie procesu przeglądu i oceny.
- (25) Uwzględniając możliwe obciążenia związane z gromadzeniem i przetwarzaniem dużej ilości informacji dotyczących działalności CDPW oraz w celu uniknięcia powieleń, w kontekście przeglądu i oceny należy przedkładać wyłącznie istotne zmodyfikowane dokumenty. Dokumenty te należy dostarczyć w taki sposób, aby umożliwić właściwemu organowi zidentyfikowanie wszystkich istotnych zmian dokonanych w uzgodnieniach, strategiach, procesach i mechanizmach wdrożonych przez CDPW od momentu udzielenia zezwolenia lub od zakończenia ostatniego przeglądu i ostatniej oceny.
- (26) Inna kategoria informacji przydatnych dla właściwego organu do przeprowadzenia przeglądu i oceny dotyczy zdarzeń, które z natury występują okresowo i są związane z działalnością CDPW oraz świadczeniem jego usług.
- (27) Aby przeprowadzić kompleksową ocenę ryzyka CDPW, właściwy organ będzie musiał złożyć wniosek o dane statystyczne dotyczące zakresu działalności CDPW w celu oceny ryzyk związanych z działalnością CDPW oraz ze sprawnym funkcjonowaniem rynków papierów wartościowych. Ponadto dane statystyczne umożliwiają właściwemu organowi monitorowanie rozmiaru i znaczenia transakcji na papierach wartościowych oraz rozrachunków papierów wartościowych w obrębie rynków finansowych, a także ocenianie bieżącego i potencjalnego wpływu danego CDPW na rynek papierów wartościowych ogółem.
- (28) Aby właściwy organ mógł monitorować i oceniać ryzyka, na które jest lub może być narażony CDPW lub które mogą zagrażać sprawnemu funkcjonowaniu rynków papierów wartościowych, powinien on mieć możliwość złożenia wniosku o dodatkowe informacje na temat ryzyk i działalności CDPW. Właściwy organ powinien zatem być w stanie określić wszelkie dodatkowe informacje, które uzna on za niezbędne na potrzeby każdego przeglądu i każdej oceny działalności CDPW, a następnie złożyć odpowiedni wniosek, samodzielnie lub po otrzymaniu wniosku przedłożonego przez inny organ.
- (29) Należy zapewnić, aby CDPW z państwa trzeciego, które zamierzają świadczyć usługi zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014, nie naruszały uporządkowanego funkcjonowania rynków Unii.
- (30) Ciągła ocena pełnego spełniania przez CDPW z państwa trzeciego wymogów ostrożnościowych obowiązujących w tym państwie trzecim jest obowiązkiem właściwego organu tego państwa trzeciego. Informacje, które CDPW będący wnioskodawcą musi przekazać Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), nie powinny służyć powielaniu oceny właściwego organu państwa trzeciego, lecz zapewnieniu, aby wnioskodawca podlegał skutecznemu nadzorowi i egzekwowaniu przepisów w danym państwie trzecim, a tym samym zagwarantowaniu wysokiego poziomu ochrony inwestorów.

- (31) Aby umożliwić ESMA przeprowadzenie pełnej oceny wniosku o uznanie, informacje przekazywane przez wnioskodawcę powinny być uzupełniane informacjami niezbędnymi do przeprowadzenia oceny skuteczności bieżącego nadzoru, uprawnień w zakresie egzekwowania przepisów i działań podejmowanych przez właściwy organ państwa trzeciego. Informacje te powinny być przekazywane w ramach uzgodnienia o współpracy zawartego zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014. Wspomniane uzgodnienie o współpracy powinno zapewniać terminowe powiadamianie ESMA o wszelkich działaniach nadzorczych lub działaniach służących egzekwowaniu przepisów podejmowanych wobec CDPW z państwa trzeciego występującego z wnioskiem o uznanie oraz o wszelkich zmianach warunków, w oparciu o które odpowiedniemu CDPW udzielono zezwolenia, a także o wszelkich istotnych uaktualnieniach informacji pierwotnie przekazanych przez CDPW w ramach procedury uznawania.
- (32) W celu zapewnienia ochrony praw inwestorów oraz odpowiedniego zarządzania kwestiami dotyczącymi spraw powiązanych z prawem różnych państw, oceniając środki, które CDPW z państwa trzeciego zamierza zastosować w celu umożliwienia swoim użytkownikom przestrzegania praw krajowych, o których mowa w art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW z państwa trzeciego powinien uwzględnić zarówno emitentów, jak i uczestników, w stosownych przypadkach, zgodnie z odpowiednim prawem krajowym, o którym mowa w art. 49 ust. 1 tego rozporządzenia.
- (33) W celu ustanowienia rzetelnych ram zarządzania ryzykiem CDPW powinien uwzględnić w sposób zintegrowany i wszechstronny wszystkie istotne ryzyka. Powinno dotyczyć to również ryzyk, które CDPW ponosi za sprawą innych podmiotów, oraz ryzyk, które CDPW stwarza dla osób trzecich, w tym dla swoich użytkowników oraz, na ile to możliwe, ich klientów, a także połączonych CDPW, kontrahentów centralnych, systemów obrotu, systemów płatności, banków rozrachunkowych, dostawców płynności oraz inwestorów.
- (34) W celu zapewnienia, aby CDPW funkcjonowały w oparciu o zasoby ludzkie o takiej liczebności, która jest niezbędna do wypełnienia wszystkich ich obowiązków, oraz aby właściwe organy posiadały odpowiednie punkty kontaktowe w obrębie CDPW podlegających ich nadzorowi, CDPW powinny wyznaczyć kluczowy personel odpowiedzialny za dany CDPW i ich własne, indywidualne wyniki, szczególnie na poziomie kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz organu zarządzającego.
- (35) W celu zapewnienia odpowiedniej kontroli działań prowadzonych przez CDPW należy wdrożyć i regularnie przeprowadzać niezależne kontrole obejmujące działalność CDPW, procesy zarządzania ryzykiem oraz mechanizmy zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej. Aby audyty mogły być uznane za niezależne, udział audytora zewnętrznego nie jest konieczny, pod warunkiem że CDPW wykaże właściwemu organowi, iż zapewniono w odpowiedni sposób niezależność audytora wewnętrznego. W celu zapewnienia niezależności swojej funkcji audytu wewnętrznego, CDPW powinien również ustanowić komisję ds. audytu.
- (36) CDPW powinien ustanowić komisję ds. ryzyka w celu zapewnienia, by porady udzielane organowi zarządzającemu CDPW w zakresie jego ogólnej bieżącej i przyszłej tolerancji i strategii ryzyka były na najwyższym poziomie technicznym. Aby zapewnić niezależność komisji ds. ryzyka od kadry kierowniczej CDPW oraz wysoki poziom kompetencji, w jej skład powinni wchodzić w większości członkowie niewykonawczy, a jej przewodniczącym powinna zostać osoba z odpowiednim doświadczeniem w dziedzinie zarządzania ryzykiem.
- (37) Oceniając potencjalne konflikty interesów, CDPW powinien nie tylko dokonać oceny członków organu zarządzającego, kadry kierowniczej wyższego szczebla lub personelu CDPW, lecz także każdej osoby bezpośrednio lub pośrednio związanej z tymi osobami lub CDPW, niezależnie od tego, czy chodzi o osobę fizyczną, czy prawną.
- (38) CDPW powinien posiadać dyrektora ds. ryzyka, dyrektora ds. zgodności z przepisami, dyrektora ds. technologii, a także funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję technologiczną, funkcję zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej oraz funkcję audytu wewnętrznego. CDPW powinien w każdym przypadku być zdolny do zorganizowania wewnętrznej struktury tych funkcji zgodnie ze swoimi potrzebami. Stanowiska dyrektora ds. ryzyka, dyrektora ds. zgodności z przepisami oraz dyrektora ds. technologii powinny zajmować różne osoby, ponieważ funkcje te są zazwyczaj sprawowane przez osoby o różnych profilach akademickich i zawodowych. W związku z powyższym przepisy określone w niniejszym rozporządzeniu są spójne z systemem ustanowionym na mocy rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 <sup>(1)</sup> dla innych infrastruktur rynkowych.
- (39) Dokumentacja przechowywana przez CDPW powinna być uporządkowana i umożliwiać łatwy dostęp do przechowywanych danych właściwym organom uczestniczącym w nadzorze nad CDPW. CDPW powinien zapewnić, aby przechowywana przez niego dokumentacja z danymi, w tym prowadzona przez niego pełna rachunkowość papierów wartościowych, były prawidłowe i aktualne, tak aby mogły służyć jako rzetelne źródło danych do celów nadzoru.

<sup>(1)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz.U. L 201 z 27.7.2012, s. 1).

- (40) W celu ułatwienia przekazywania i rejestrowania spójnego zbioru informacji podlegających różnym wymogom dokumentacja przechowywana przez CDPW powinna obejmować każdą poszczególną usługę świadczoną przez CDPW zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014 oraz powinna zawierać co najmniej wszystkie szczegółowe dane, które należy przekazać zgodnie z zasadami dotyczącymi dyscypliny rozrachunku określonymi w tym rozporządzeniu.
- (41) Zachowanie praw emitentów i inwestorów jest niezbędne dla uporządkowanego funkcjonowania rynku papierów wartościowych. CDPW powinien zatem stosować odpowiednie zasady, procedury i kontrole mające na celu zapobieganie bezprawnemu tworzeniu lub likwidowaniu papierów wartościowych. Ponadto co najmniej raz dziennie CDPW powinien dokonywać uzgodnienia prowadzonych przez siebie rachunków papierów wartościowych.
- (42) CDPW powinien stosować ugruntowane praktyki w zakresie rachunkowości oraz przeprowadzać audyty mające na celu zweryfikowanie, czy prowadzona przez niego dokumentacja dotycząca papierów wartościowych jest dokładna oraz czy stosowane przez niego środki zapewniające integralność emisji papierów wartościowych są odpowiednie.
- (43) W celu skutecznego zapewnienia integralności emisji środki uzgodnieniowe określone w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014 powinny mieć zastosowanie do wszystkich CDPW niezależnie od tego, czy świadczą one usługę notarialną lub centralną usługę prowadzenia rachunku, o których mowa we wspomnianym rozporządzeniu, w odniesieniu do danej emisji papierów wartościowych.
- (44) Jeżeli chodzi o inne podmioty uczestniczące w procesie uzgodnieniowym, należy wyróżnić szereg scenariuszy w zależności od roli tych podmiotów. Środki uzgodnieniowe powinny odzwierciedlać specyficzne role tych podmiotów. Zgodnie z modelem podmiotu rejestrującego podmiot rejestrujący prowadzi dokumentację papierów wartościowych, które są również rejestrowane w CDPW. Zgodnie z modelem agenta transferowego zarządzający funduszem lub agent transferowy jest odpowiedzialny za rachunek, który obsługuje część emisji papierów wartościowych zarejestrowanych w CDPW. Zgodnie z modelem wspólnego depozytariusza wspólny depozytariusz wykorzystywany jest przez CDPW, które ustanawiają połączenie interoperacyjne, przy czym wspólny depozytariusz powinien być odpowiedzialny za ogólną integralność emisji papierów wartościowych pierwotnie zarejestrowanych lub prowadzonych w sposób centralny przez CDPW o ustanowionym połączeniu interoperacyjnym.
- (45) W celu ograniczenia ryzyk operacyjnych, które obejmują ryzyka powstałe na skutek nieprawidłowości w systemach informacyjnych, procesach wewnętrznych oraz działalności personelu lub zakłócenia spowodowane zdarzeniami zewnętrznymi skutkującymi ograniczeniem, pogorszeniem lub przerwaniem świadczenia usług przez CDPW, CDPW powinny zidentyfikować wszystkie ryzyka i monitorować ich zmiany, niezależnie od ich pochodzenia, które może obejmować, przykładowo, ich użytkowników, podmioty świadczące usługi na rzecz CDPW lub inne infrastruktury rynkowe, w tym inne CDPW. Należy zarządzać ryzykami operacyjnymi zgodnie z dobrze udokumentowanymi i ugruntowanymi ramami, przy jasno zdefiniowanych rolach i obowiązkach. Ramy te powinny obejmować cele operacyjne, funkcje śledzenia i mechanizmy oceny, a także powinny być zintegrowane z systemem zarządzania ryzykiem CDPW. W tym kontekście dyrektor ds. ryzyka CDPW powinien być odpowiedzialny za ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym. CDPW powinny zarządzać swoim ryzykiem wewnętrznie. Jeżeli kontrole wewnętrzne są niewystarczające lub wyeliminowanie pewnych ryzyk nie jest racjonalnie możliwe, CDPW powinien być w stanie zapewnić pokrycie finansowe tych ryzyk poprzez ubezpieczenie.
- (46) CDPW nie powinny angażować się w inwestycje, które mogą wpłynąć na ich profil ryzyka. CDPW powinny zawierać kontrakty na instrumenty pochodne wyłącznie w przypadku, gdy muszą one zabezpieczyć ryzyko, którego nie są w stanie ograniczyć w inny sposób. Zabezpieczenie to powinno podlegać pewnym ściśle określonym warunkom zapewniającym, by instrumenty pochodne nie były wykorzystywane do celów innych niż pokrywanie ryzyka i nie były wykorzystywane do osiągnięcia zysków.
- (47) Aktywa CDPW powinny być przechowywane w bezpieczny sposób oraz być łatwo dostępne, a także powinna istnieć możliwość ich szybkiego upłynnienia. CDPW powinien zatem zapewnić, aby jego strategie i procedury dotyczące szybkiego dostępu do jego własnych aktywów były oparte co najmniej na charakterze, wielkości, jakości, terminie zapadalności i lokalizacji aktywów. CDPW powinien również zapewnić, aby na szybki dostęp do jego aktywów nie wpływało negatywnie zlecenie na zasadzie outsourcingu funkcji przechowywania lub funkcji inwestycyjnej podmiotowi będącemu osobą trzecią.
- (48) W celu zarządzania swoimi potrzebami w zakresie płynności CDPW powinien mieć natychmiastowy dostęp do swoich aktywów pieniężnych oraz do wszelkich papierów wartościowych, które posiada we własnym imieniu, w tym samym dniu roboczym, w którym podjęta została decyzja o upłynnieniu aktywów.
- (49) Aby zapewnić większy stopień ochrony aktywów CDPW na wypadek niewykonania zobowiązania przez pośrednika, CDPW posiadający dostęp do drugiego CDPW poprzez połączenie operacyjne CDPW powinien przechowywać te aktywa na wyodrębnionym rachunku w połączonym CDPW. Taki poziom segregacji powinien zapewniać odróżnienie aktywów CDPW od aktywów innych podmiotów oraz ich odpowiednią ochronę. Konieczne jest jednak umożliwienie ustanowienia połączeń operacyjnych z CDPW z państwa trzeciego również w przypadku, gdy w CDPW z państwa trzeciego nie są dostępne indywidualnie wyodrębnione rachunki, pod

warunkiem że aktywa CDPW będącego wnioskodawcą są w każdym przypadku odpowiednio chronione, a właściwe organy są informowane o ryzykach wynikających z niedostępności indywidualnie wyodrębnionych rachunków oraz o odpowiednim ograniczeniu takich ryzyk.

- (50) W celu zapewnienia, by CDPW inwestował swoje środki finansowe w wysoce płynne instrumenty o minimalnym ryzyku rynkowym i ryzyku kredytowym oraz by instrumenty te mogły być szybko upłynnione przy minimalnym wpływie na cenę, CDPW powinien urozmaicić swój portfel inwestycyjny i ustanowić odpowiednie granice koncentracji w odniesieniu do emitentów instrumentów, w które inwestuje on swoje środki.
- (51) Aby zapewnić bezpieczeństwo i skuteczność porozumienia w sprawie połączenia operacyjnego danego CDPW z innym CDPW, dany CDPW powinien zidentyfikować i monitorować wszystkie potencjalne źródła ryzyka wynikające z porozumienia w sprawie połączenia operacyjnego oraz zarządzać nimi. Połączenie operacyjne CDPW powinno mieć ugruntowaną podstawę prawną we wszystkich odpowiednich jurysdykcjach, która wspiera jego konstrukcję i zapewnia odpowiednią ochronę CDPW uczestniczącym w danym połączeniu. Połączone CDPW powinny mierzyć i monitorować wzajemne ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności oraz zarządzać tymi ryzykami.
- (52) CDPW będący wnioskodawcą korzystający z pośredniego połączenia operacyjnego CDPW lub z usług pośrednika do obsługi połączenia operacyjnego CDPW z CDPW będącym adresatem powinien mierzyć i monitorować dodatkowe ryzyka, w tym ryzyka związane z przechowywaniem aktywów, kredytowe, prawne oraz operacyjne, wynikające z korzystania z usług pośrednika w celu zapewnienia bezpieczeństwa i skuteczności porozumienia w sprawie połączenia operacyjnego.
- (53) Aby zapewnić integralność emisji w przypadku, gdy papiery wartościowe są przechowywane w kilku CDPW poprzez połączenia operacyjne CDPW, CDPW powinny zastosować szczegółowe środki uzgodnieniowe oraz skoordynować swoje działania.
- (54) CDPW powinny zapewniać sprawiedliwy i otwarty dostęp do swoich usług z należyтым uwzględnieniem ryzyka dla stabilności finansowej oraz organizacji rynku. Powinny one kontrolować ryzyka spowodowane przez ich uczestników oraz innych użytkowników, ustanawiając związane z ryzykiem kryteria dla świadczenia swoich usług. CDPW powinny zapewnić, by ich użytkownicy, tacy jak uczestnicy, wszelkie inne CDPW, kontrahenci centralni (CCP), systemy obrotu lub emitenci, którym przyznano dostęp do ich usług, spełniali te kryteria oraz posiadali wymagane zdolności operacyjne, środki finansowe, kompetencje prawne oraz wiedzę fachową w dziedzinie zarządzania ryzykiem, aby mogli zapobiegać wystąpieniu ryzyka dla CDPW i innych użytkowników.
- (55) W celu zagwarantowania bezpieczeństwa i skuteczności swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW powinien na bieżąco monitorować spełnianie jego wymogów w zakresie dostępu oraz stosować jasno zdefiniowane i udostępniane publicznie procedury mające na celu ułatwienie zawieszenia i uporządkowanego występowania z CDPW strony będącej wnioskodawcą, która narusza wymogi w zakresie dostępu lub już ich nie spełnia.
- (56) Do celów udzielenia zezwolenia na świadczenie bankowych usług pomocniczych CDPW powinien złożyć wniosek do właściwego organu zawierający wszystkie niezbędne elementy, aby zagwarantować, że świadczenie bankowych usług pomocniczych nie wpływa negatywnie na sprawne świadczenie usług podstawowych przez CDPW. Nie należy jednak wymagać, aby podmioty już posiadające zezwolenie na działalność jako CDPW przedkładały ponownie jakiegokolwiek elementy, które zostały już przedłożone w trakcie procedury ubiegania się o zezwolenie na działalność jako CDPW na mocy rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
- (57) Aby zapewnić pewność prawa i jednolite stosowanie obowiązujących przepisów, stosowanie niektórych przewidzianych w niniejszym rozporządzeniu wymogów dotyczących środków dyscypliny rozrachunku powinno rozpocząć się w chwili wejścia tych środków w życie.
- (58) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowią projekty regulacyjnych standardów technicznych przedłożone Komisji przez ESMA.
- (59) Przy opracowywaniu standardów technicznych zawartych w niniejszym rozporządzeniu ESMA prowadził ścisłą współpracę z członkami Europejskiego Systemu Banków Centralnych oraz Europejskim Urzędem Nadzoru Bankowego.
- (60) ESMA przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektów regulacyjnych standardów technicznych stanowiących podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych kosztów i korzyści, które mogą się z nimi wiązać, oraz zwrócił się o wydanie opinii do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 <sup>(1)</sup>,

<sup>(1)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

## ROZDZIAŁ I

### PRZEPISY OGÓLNE

#### Artykuł 1

#### Definicje

Do celów niniejszego rozporządzenia stosuje się następujące definicje:

- a) „okres objęty przeglądem” oznacza okres objęty przeglądem, rozpoczynający się w dniu następującym po zakończeniu poprzedniego okresu przeglądu i oceny;
- b) „instrukcja rozrachunku” oznacza zlecenie transferu zgodnie z art. 2 lit. i) dyrektywy 98/26/WE Parlamentu Europejskiego i Rady <sup>(1)</sup>;
- c) „ograniczenie rozrachunku” oznacza zablokowanie, zastrzeżenie lub oznaczenie papierów wartościowych, które sprawia, że są one niedostępne do rozrachunku, lub zablokowanie albo zastrzeżenie środków pieniężnych, które sprawia, że środki te są niedostępne do rozrachunku;
- d) „fundusz inwestycyjny typu ETF” oznacza fundusz zdefiniowany w art. 4 ust. 1 pkt 46 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE <sup>(2)</sup>;
- e) „CDPW pełniący rolę depozytu macierzystego emitenta” oznacza CDPW świadczący usługę podstawową, o której mowa w sekcji A pkt 1 lub 2 załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w związku z emisją papierów wartościowych;
- f) „CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora” oznacza CDPW będący uczestnikiem systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez inny CDPW lub korzystający z usług osoby trzeciej lub pośrednika, która lub który jest uczestnikiem systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez inny CDPW, w związku z emisją papierów wartościowych;
- g) „trwały nośnik” oznacza dowolny instrument umożliwiający przechowywanie informacji w sposób zapewniający dostęp do nich w przyszłości przez okres stosowny do celów tych informacji i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci.

## ROZDZIAŁ II

### OKREŚLENIE NAJWAŻNIEJSZYCH WALUT ORAZ USTALENIA SŁUŻĄCE USTANOWIENIU PROCESU KONSULTACJI Z ODPOWIEDNIMI WŁAŚCIWYMI ORGANAMI

(art. 12 ust. 1 lit. b) i c) rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 2

#### Określenie najważniejszych walut

1. Najważniejsze waluty, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, identyfikuje się na podstawie jednego z następujących obliczeń:
  - a) obliczenia względnego udziału każdej z walut Unii w całkowitej wartości rozrachunku przeprowadzonego przez CDPW w odniesieniu do odpłatnych instrukcji rozrachunku, obliczanego w okresie jednego roku, pod warunkiem że każdy indywidualny udział przekracza 1 %;
  - b) obliczenia względnego udziału odpłatnych instrukcji rozrachunku przeprowadzonych przez CDPW w walucie Unii w porównaniu z całkowitą wartością odpłatnych instrukcji rozrachunku przeprowadzonych w tej walucie przez wszystkie CDPW w Unii, obliczanego w okresie jednego roku, pod warunkiem że każdy indywidualny udział przekracza 10 %.

<sup>(1)</sup> Dyrektywa 98/26/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 maja 1998 r. w sprawie zamknięcia rozliczeń w systemach płatności i rozrachunku papierów wartościowych (Dz.U. L 166 z 11.6.1998, s. 45).

<sup>(2)</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349).

2. Właściwy organ dla każdego CDPW dokonuje co roku obliczeń, o których mowa w ust. 1.

### Artykuł 3

#### **Ustalenia służące ustanowieniu procesu konsultacji z odpowiednimi organami, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. b) i c) rozporządzenia (UE) nr 909/2014**

1. W przypadku gdy jedna z najważniejszych walut określonych zgodnie z art. 2 niniejszego rozporządzenia jest emitowana przez więcej niż jeden bank centralny, banki te wyznaczają jednego przedstawiciela jako odpowiedni organ dla tej waluty, o którym mowa w art. 12 ust. 1 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
2. W przypadku rozrachunku pieniężnego transakcji na papierach wartościowych zgodnie z art. 40 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 poprzez rachunki otwarte w kilku bankach centralnych emitujących tę samą walutę, banki te wyznaczają jednego przedstawiciela jako odpowiedni organ, o którym mowa w art. 12 ust. 1 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

### ROZDZIAŁ III

#### **UDZIELANIE ZEZWOLENIA CDPW**

(art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### SEKCJA I

#### **Ogólne informacje dotyczące CDPW będącego wnioskodawcą**

### Artykuł 4

#### **Identyfikacja i status prawny CDPW będącego wnioskodawcą**

1. We wniosku o udzielenie zezwolenia należy wyraźnie wskazać CDPW będący wnioskodawcą oraz działania i usługi, które zamierza on realizować.
2. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje:
  - a) dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za złożenie wniosku;
  - b) dane kontaktowe osoby lub osób, którym powierzono funkcję zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej w CDPW będącym wnioskodawcą;
  - c) nazwę handlową CDPW będącego wnioskodawcą, jego identyfikator podmiotu prawnego (LEI) oraz adres siedziby prawnej w Unii;
  - d) umowę i statut spółki lub inne dokumenty założycielskie i statutowe CDPW będącego wnioskodawcą;
  - e) wyciąg z odpowiedniego rejestru handlowego lub sądowego lub inne formy poświadzonego dowodu potwierdzającego adres siedziby prawnej i działalność CDPW będącego wnioskodawcą, ważne w dniu złożenia wniosku;
  - f) dane identyfikacyjne systemów rozrachunku papierów wartościowych, które CDPW będący wnioskodawcą obsługuje lub zamierza obsługiwać;
  - g) kopię decyzji organu zarządzającego dotyczącej złożenia wniosku oraz protokół posiedzenia, podczas którego organ zarządzający zatwierdził dokumentację załączoną do wniosku oraz jej złożenie;
  - h) wykres przedstawiający powiązania własnościowe między jednostką dominującą, jednostkami zależnymi i wszelkimi powiązanymi podmiotami lub oddziałami, przy czym podmioty przedstawione na wykresie są identyfikowane za pomocą ich pełnej nazwy handlowej, statusu prawnego, adresu siedziby prawnej oraz numeru identyfikacji podatkowej lub numeru rejestracji przedsiębiorstwa;
  - i) opis działalności jednostek zależnych CDPW będącego wnioskodawcą oraz innych osób prawnych, w których CDPW będący wnioskodawcą posiada udziały, w tym informacje na temat poziomu udziałów;



- j) wykaz zawierający:
- (i) imię i nazwisko/nazwę każdej osoby lub każdego podmiotu posiadających – bezpośrednio lub pośrednio – co najmniej 5 % kapitału lub praw głosu CDPW będącego wnioskodawcą;
  - (ii) imię i nazwisko/nazwę każdej osoby lub każdego podmiotu, które mogą wywierać istotny wpływ na zarządzanie CDPW będącym wnioskodawcą w wyniku posiadania kapitału CDPW będącego wnioskodawcą;
- k) wykaz zawierający:
- (i) nazwę każdego podmiotu, w którym CDPW będący wnioskodawcą posiada co najmniej 5 % kapitału lub praw głosu tego podmiotu;
  - (ii) nazwę każdego podmiotu, na którego zarządzanie CDPW będący wnioskodawcą wywiera istotny wpływ;
- l) wykaz usług podstawowych wymienionych w sekcji A załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, które CDPW będący wnioskodawcą świadczy lub zamierza świadczyć;
- m) wykaz usług pomocniczych wyraźnie wymienionych w sekcji B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, które CDPW będący wnioskodawcą świadczy lub zamierza świadczyć;
- n) wykaz wszelkich innych usług pomocniczych, które są dozwolone, lecz które nie zostały wyraźnie wymienione w sekcji B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, które CDPW będący wnioskodawcą świadczy lub zamierza świadczyć;
- o) wykaz usług inwestycyjnych podlegających przepisom dyrektywy 2014/65/UE, o których mowa w lit. n);
- p) wykaz usług i działalności, których wykonywanie CDPW będący wnioskodawcą zleca lub zamierza zlecić osobie trzeciej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- q) waluta lub waluty, które CDPW będący wnioskodawcą stosuje lub zamierza stosować w związku z usługami świadczonymi przez CDPW będący wnioskodawcą, niezależnie od tego, czy środki pieniężne są rozliczane na rachunku banku centralnego, rachunku CDPW czy na rachunku w wyznaczonej instytucji kredytowej;
- r) informacje na temat wszelkich toczących się lub zakończonych postępowań sądowych, administracyjnych i arbitrażowych bądź jakichkolwiek innych postępowań prawnych, w których CDPW będący wnioskodawcą jest stroną i które mogą wiązać się dla niego z kosztami finansowymi lub innymi kosztami.
3. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą zamierza świadczyć usługi podstawowe lub utworzyć oddział zgodnie z art. 23 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera również następujące informacje:
- a) państwo członkowskie lub państwa członkowskie, w których CDPW będący wnioskodawcą zamierza prowadzić działalność;
  - b) program działalności, w którym określono w szczególności usługi, jakie CDPW będący wnioskodawcą świadczy lub zamierza świadczyć w przyjmującym państwie członkowskim;
  - c) waluta lub waluty, które CDPW będący wnioskodawcą stosuje lub zamierza stosować w tych przyjmującym państwie członkowskim;
  - d) jeżeli świadczenie usług odbywa się lub ma odbywać się za pośrednictwem oddziału – struktura organizacyjna oddziału oraz imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za zarządzanie tym oddziałem;
  - e) w stosownych przypadkach ocena środków, które CDPW będący wnioskodawcą zamierza podjąć w celu umożliwienia swoim użytkownikom przestrzegania przepisów krajowych, o których mowa w art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

#### Artykuł 5

### Ogólne informacje dotyczące strategii i procedur

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące strategii i procedur CDPW będącego wnioskodawcą, o których mowa w niniejszym rozdziale:
- a) stanowiska osób odpowiedzialnych za zatwierdzenie i wdrażanie strategii i procedur;
  - b) opis środków wdrożenia strategii i procedur oraz monitorowania ich przestrzegania.

2. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera opis procedur wdrożonych przez CDPW będący wnioskodawcą zgodnie z art. 65 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

#### Artykuł 6

##### **Informacje dotyczące usług i działań CDPW**

CDPW będący wnioskodawcą we wniosku o udzielenie zezwolenia zawiera:

- a) szczegółowy opis usług, o których mowa w art. 4 ust. 2 lit. l)–p);
- b) opis procedur, które mają zostać zastosowane w ramach świadczenia usług, o których mowa w lit. a).

#### Artykuł 7

##### **Informacje dotyczące grup**

1. W przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą jest członkiem grupy przedsiębiorstw, w skład której wchodzi inne CDPW lub instytucje kredytowe, o których mowa w art. 54 ust. 2 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje na temat:

- a) strategii i procedur, o których mowa w art. 26 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- b) składu kadry kierowniczej wyższego szczebla, organu zarządzającego i struktury akcjonariuszy jednostki dominującej i innych przedsiębiorstw wchodzących w skład grupy;
- c) usług oraz kluczowych osób innych niż osoby należące do kadry kierowniczej wyższego szczebla, które CDPW będący wnioskodawcą dzieli z innymi przedsiębiorstwami należącymi do grupy.

2. W przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą posiada jednostkę dominującą, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje:

- a) adres siedziby prawnej jednostki dominującej CDPW będącego wnioskodawcą;
- b) jeżeli jednostka dominująca jest podmiotem posiadającym zezwolenie lub zarejestrowanym i podlegającym nadzorowi na mocy prawa Unii lub prawa państwa trzeciego, wszelki stosowny numer zezwolenia lub numer rejestracyjny oraz nazwa organu lub organów właściwych w sprawach nadzoru jednostki dominującej.

3. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą zlecił na zasadzie outsourcingu usługi lub działania innemu przedsiębiorstwu należącemu do grupy zgodnie z art. 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wniosek zawiera streszczenie oraz kopię umowy outsourcingu.

#### SEKCJA 2

##### **Zasoby finansowe na potrzeby świadczenia usług przez CDPW będący wnioskodawcą**

#### Artykuł 8

##### **Sprawozdania finansowe, biznesplan i plan naprawy**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje finansowe i handlowe, tak aby umożliwić właściwemu organowi ocenę zgodności CDPW będącego wnioskodawcą z art. 44, 46 i 47 rozporządzenia (UE) nr 909/2014:

- a) sprawozdania finansowe obejmujące kompletny zestaw sprawozdań finansowych z poprzednich trzech lat, sprawozdanie z badania ustawowego dotyczące rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w rozumieniu dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady <sup>(1)</sup>, obejmujące poprzednie trzy lata;

<sup>(1)</sup> Dyrektywa 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 r. w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zmieniająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG oraz uchylająca dyrektywę Rady 84/253/EWG (Dz.U. L 157 z 9.6.2006, s. 87).

- b) jeżeli kontrolę CDPW będącego wnioskodawcą przeprowadza audytor zewnętrzny, nazwę lub imię i nazwisko oraz krajowy numer rejestracyjny audytora zewnętrznego;
  - c) biznesplan, w tym plan finansowy i szacowany budżet, w którym przewidziano różne scenariusze biznesowe dotyczące usług świadczonych przez CDPW będący wnioskodawcą w okresie referencyjnym obejmującym co najmniej trzy lata;
  - d) jakikolwiek plan dotyczący ustanowienia jednostek zależnych i oddziałów oraz ich lokalizacji;
  - e) opis działalności, którą CDPW będący wnioskodawcą zamierza prowadzić, w tym działalności jakichkolwiek jednostek zależnych lub oddziałów CDPW będącego wnioskodawcą.
2. Jeżeli historyczne informacje finansowe, o których mowa w ust. 1 lit. a), nie są dostępne, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące CDPW będącego wnioskodawcą:
- a) dowody poświadczające posiadanie wystarczających zasobów finansowych przez sześć miesięcy od udzielenia zezwolenia;
  - b) śródroczny raport finansowy;
  - c) poświadczenia dotyczące sytuacji finansowej CDPW będącego wnioskodawcą, w tym bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych oraz streszczenie stosowanych zasad rachunkowości, jak również inne istotne noty objaśniające;
  - d) zbadane roczne sprawozdania finansowe ewentualnej jednostki dominującej z trzech ostatnich lat obrotowych poprzedzających datę złożenia wniosku.
3. Wniosek zawiera opis odpowiedniego planu naprawy zapewniającego ciągłość najważniejszych operacji CDPW będącego wnioskodawcą, o których mowa w art. 22 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w tym:
- a) podsumowanie zawierające przegląd planu i jego wdrażania;
  - b) określenie najważniejszych operacji CDPW będącego wnioskodawcą, scenariuszy warunków skrajnych i wydarzeń uruchamiających naprawę oraz opis narzędzi naprawczych, z których zamierza skorzystać CDPW będący wnioskodawcą;
  - c) ocenę wszelkiego wpływu planu naprawy na zainteresowane strony, które mogą odczuwać skutki związane z jego wdrażaniem;
  - d) ocenę egzekwowalności prawnej planu naprawy, z uwzględnieniem wszelkich ograniczeń prawnych nałożonych w prawie Unii, prawie krajowym lub prawie państwa trzeciego.

### SEKCJA 3

#### **Wymogi organizacyjne**

#### Artykuł 9

#### **Schemat organizacyjny**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera schemat organizacyjny, w którym opisano strukturę organizacyjną CDPW będącego wnioskodawcą. Schemat zawiera następujące informacje:

- a) tożsamość i zadania osób zajmujących następujące stanowiska:
  - (i) kadra kierownicza wyższego szczebla;
  - (ii) kierownictwo pełniące role operacyjne, o których mowa w art. 47 ust. 3;
  - (iii) kierownictwo odpowiedzialne za działania wszelkich oddziałów CDPW będącego wnioskodawcą;
  - (iv) osoby pełniące inne istotne role w operacjach CDPW będącego wnioskodawcą;
- b) liczba członków personelu w każdym dziale i w każdej jednostce operacyjnej.

*Artykuł 10***Strategie i procedury dotyczące personelu**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące strategii i procedur CDPW będącego wnioskodawcą dotyczących personelu:

- a) opis polityki wynagrodzeń obejmujący informacje na temat stałych i zmiennych elementów wynagrodzenia kadry kierowniczej wyższego szczebla, członków organu zarządzającego i personelu zatrudnionego na stanowiskach związanych z zarządzaniem ryzykiem, zgodnością z przepisami i kontrolą wewnętrzną, audytem wewnętrznym i technologią CDPW będącego wnioskodawcą;
- b) wdrożone przez CDPW będący wnioskodawcą środki ograniczające ryzyko nadmiernego polegania na obowiązkach powierzonych konkretnej osobie.

*Artykuł 11***Narzędzia monitorowania ryzyka i zasady zarządzania**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące zasad zarządzania i narzędzi monitorowania ryzyka w odniesieniu do CDPW będącego wnioskodawcą:

- a) opis zasad zarządzania CDPW będącego wnioskodawcą ustanowionych zgodnie z art. 47 ust. 2;
- b) strategię, procedury i systemy ustanowione zgodnie z art. 47 ust. 1;
- c) opis składu, ról i obowiązków członków organu zarządzającego i kadry kierowniczej wyższego szczebla, a także komisji ustanowionych zgodnie z art. 48.

2. Informacje, o których mowa w ust. 1, zawierają opis procedur wyboru, mianowania, oceny wyników i odwoływania kadry kierowniczej wyższego szczebla i członków organu zarządzającego.

3. CDPW będący wnioskodawcą opisuje procedurę stosowaną przez siebie na potrzeby podawania do wiadomości publicznej swoich zasad zarządzania oraz zasad regulujących jego działalność.

4. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą przestrzega uznanego kodeksu ładu korporacyjnego, we wniosku wskazuje się każdy taki kodeks, dołącza się do niego kopię kodeksu i uzasadnia wszelkie sytuacje, w których CDPW będący wnioskodawcą odstępuje od postanowień tego kodeksu.

*Artykuł 12***Funkcje zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera opis procedur na potrzeby sprawozdawczości wewnętrznej CDPW będącego wnioskodawcą w zakresie naruszeń, o których mowa w art. 26 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

2. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje na temat strategii i procedur CDPW będącego wnioskodawcą z zakresu audytu wewnętrznego, o których mowa w art. 51, w tym:

- a) opis narzędzi monitorowania i oceny dokładności i skuteczności systemów audytu wewnętrznego CDPW będącego wnioskodawcą;
- b) opis narzędzi kontroli i ochrony na potrzeby systemów przetwarzania informacji CDPW będącego wnioskodawcą;
- c) opis opracowywania i stosowania metodyki audytu wewnętrznego CDPW będącego wnioskodawcą;

- d) plan pracy funkcji audytu wewnętrznego na okres trzech lat od daty złożenia wniosku;
  - e) opis ról i kwalifikacji każdej osoby odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny, o której mowa w art. 47 ust. 3 lit. d), pod nadzorem komisji ds. audytu, o którym mowa w art. 48 ust. 1 lit. b).
3. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące funkcji zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej CDPW będącego wnioskodawcą, o której mowa w art. 47 ust. 3 lit. c):
- a) opis ról i kwalifikacji osób odpowiedzialnych za funkcję zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej oraz jakiegokolwiek innego personelu uczestniczącego w ocenach zgodności, w tym opis środków służących do zapewnienia niezależności funkcji zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej od pozostałych jednostek gospodarczych;
  - b) strategię i procedury funkcji zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej, w tym opis roli, jaką organ zarządzający i kadra kierownicza wyższego szczebla pełni w zapewnianiu zgodności;
  - c) w miarę dostępności najnowsze sprawozdanie wewnętrzne przygotowane przez osoby odpowiedzialne za funkcję zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej lub przez jakikolwiek inny personel zaangażowany w oceny zgodności w CDPW będącym wnioskodawcą.

### Artykuł 13

#### **Kadra kierownicza wyższego szczebla, organ zarządzający i akcjonariusze**

1. Aby umożliwić właściwemu organowi ocenę zgodności CDPW będącego wnioskodawcą z art. 27 ust. 1 i 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje w odniesieniu do każdego członka kadry kierowniczej wyższego szczebla i każdego członka organu zarządzającego CDPW będącego wnioskodawcą:
- a) kopia życiorysu, w której wskazano doświadczenie i wiedzę każdego członka;
  - b) szczegółowe informacje dotyczące jakichkolwiek sankcji karnych i administracyjnych nałożonych na członka w związku ze świadczeniem usług finansowych lub usług w zakresie danych, lub w związku z nadużyciami finansowymi lub sprzeniewierzeniem środków finansowych, w postaci odpowiedniego urzędowego świadectwa, jeżeli jest ono dostępne w danym państwie członkowskim;
  - c) oświadczenie własne na temat dobrej reputacji w związku ze świadczeniem usług finansowych lub usług w zakresie danych, w którym członkowie kadry kierowniczej wyższego szczebla i organu zarządzającego określają, czy znaleźli się w którejś z poniższych sytuacji:
    - (i) zostali skazani za popełnienie jakiegokolwiek przestępstwa kryminalnego lub administracyjnego w związku ze świadczeniem usług finansowych lub usług w zakresie danych lub w związku z nadużyciami finansowymi lub sprzeniewierzeniem środków finansowych;
    - (ii) organ regulacyjny, organ rządowy lub agencja rządowa wydały w odniesieniu do nich niekorzystną decyzję w jakimkolwiek postępowaniu o charakterze dyscyplinarnym bądź w ich sprawie toczy się jakiekolwiek tego rodzaju postępowanie;
    - (iii) wydano w odniesieniu do nich niekorzystną decyzję sądową w postępowaniu cywilnym w związku ze świadczeniem usług finansowych lub usług w zakresie danych bądź też w związku z popełnieniem oszustwa podczas zarządzania przedsiębiorstwem;
    - (iv) byli członkami organu zarządzającego lub kadry kierowniczej wyższego szczebla w przedsiębiorstwie, którego rejestracja lub zezwolenie zostały cofnięte przez organ regulacyjny, przy czym ich powiązanie z tym przedsiębiorstwem trwało przez co najmniej jeden rok przed datą cofnięcia rejestracji lub zezwolenia;
    - (v) odmówiono im prawa do prowadzenia jakiegokolwiek rodzaju działalności wymagającej rejestracji lub uzyskania zezwolenia organu regulacyjnego;
    - (vi) byli członkami organu zarządzającego lub kadry kierowniczej wyższego szczebla w przedsiębiorstwie, w przypadku którego wszczęto postępowanie upadłościowe, przez co najmniej jeden rok przed wszczęciem tego postępowania;

- (vii) byli członkami organu zarządzającego lub kadry kierowniczej wyższego szczebla w przedsiębiorstwie, na które organ regulacyjny nałożył sankcję, przy czym ich powiązanie z tym przedsiębiorstwem trwało przez co najmniej jeden rok przed nałożeniem takiej sankcji;
- (viii) organ rządowy, organ regulacyjny lub organizacja zawodowa nałożyły na nich inną grzywnę, zastosowały wobec nich zawieszenie lub zwolnienie ze stanowiska bądź też nałożyły na nich jakąkolwiek inną sankcję w związku ze świadczeniem usług finansowych lub usług w zakresie danych;
- (ix) zostali zwolnieni ze stanowiska dyrektora lub z jakiegokolwiek innego stanowiska związanego z funkcją kierowniczą, zwolnieni z pracy lub innego stanowiska w przedsiębiorstwie z powodu popełnienia wykroczenia lub zaniedbania obowiązków.

Do celów lit. c) ppkt (i) niniejszego ustępu oświadczenie własne nie jest wymagane, jeżeli złożono oficjalne świadectwo, o którym mowa w niniejszym ustępie lit. b).

2. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące organu zarządzającego CDPW będącego wnioskodawcą:

- a) dowód spełnienia wymogu określonego w art. 27 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- b) opis ról i obowiązków członków organu zarządzającego;
- c) wartość docelowa reprezentacji niedostatecznie reprezentowanej płci w organie zarządzającym, odpowiednia strategia osiągnięcia tej wartości docelowej i stosowana przez CDPW będący wnioskodawcą metoda upublicznienia wartości docelowej, strategii oraz jej wdrażania.

3. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące struktury własności i akcjonariuszy CDPW będącego wnioskodawcą:

- a) opis struktury własności CDPW będącego wnioskodawcą, o którym mowa w art. 4 ust. 2 ppkt (i), w tym opis tożsamości i wielkości udziałów dowolnego podmiotu będącego w stanie sprawować kontrolę nad funkcjonowaniem CDPW będącego wnioskodawcą;
- b) wykaz akcjonariuszy i osób, które są w stanie sprawować, bezpośrednio lub pośrednio, kontrolę nad zarządzaniem CDPW będącym wnioskodawcą.

#### Artykuł 14

### Zarządzanie konfliktami interesów

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące strategii i procedur wdrożonych w celu identyfikacji przez CDPW będący wnioskodawcą potencjalnych konfliktów interesów i zarządzania nimi zgodnie z art. 50:

- a) opis strategii i procedur dotyczących identyfikacji potencjalnych konfliktów interesów, zarządzania nimi i ujawniania ich właściwemu organowi oraz opis procedury stosowanej w celu zapewnienia poinformowania personelu CDPW będącego wnioskodawcą o tych strategiach i procedurach;
- b) opis kontroli i środków wdrożonych w celu zapewnienia zgodności z wymogami dotyczącymi zarządzania konfliktami interesów, o których mowa w lit. a);
- c) opis następujących elementów:
  - (i) role i obowiązki personelu kluczowego, w szczególności gdy jego członkowie pełnią również obowiązki w innych podmiotach;
  - (ii) ustalenia zapewniające, by osoby fizyczne znajdujące się w stałym konflikcie interesów zostały wyłączone z procesu decyzyjnego oraz z otrzymywania jakichkolwiek istotnych informacji dotyczących spraw, na które ma wpływ stały konflikt interesów;
  - (iii) aktualny rejestr konfliktów interesów istniejących w chwili złożenia wniosku oraz opis sposobu zarządzania tymi konfliktami interesów.

2. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą należy do grupy, rejestr, o którym mowa w ust. 1 lit. c) ppkt (iii), zawiera opis konfliktów interesów, których źródłem są inne przedsiębiorstwa należące do grupy, powstałych w odniesieniu do jakiegokolwiek usługi świadczonej przez CDPW będący wnioskodawcą oraz opis uzgodnień wdrożonych w celu zarządzania tymi konfliktami interesów.

*Artykuł 15***Poufność**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje dotyczące strategii i procedur CDPW będącego wnioskodawcą, wdrożonych w celu zapobiegania nieuprawnionemu wykorzystaniu lub ujawnieniu informacji poufnych. Informacje poufne obejmują następujące informacje:

- a) informacje dotyczące uczestników, klientów, emitentów lub innych użytkowników usług CDPW będącego wnioskodawcą;
- b) inne informacje będące w posiadaniu CDPW będącego wnioskodawcą w wyniku jego działalności, których wykorzystywanie w celach handlowych jest zabronione.

2. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące dostępu pracowników do informacji będących w posiadaniu CDPW będącego wnioskodawcą:

- a) procedury wewnętrzne dotyczące zezwoleń na dostęp do informacji, zapewniające zabezpieczony dostęp do danych;
- b) opis wszelkich ograniczeń wykorzystania danych z przyczyn poufności.

*Artykuł 16***Komitet użytkowników**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące każdego komitetu użytkowników:

- a) kompetencje komitetu użytkowników;
- b) zasady zarządzania komitetu użytkowników;
- c) procedury operacyjne komitetu użytkowników;
- d) kryteria przyjmowania i mechanizm wyboru członków komitetu użytkowników;
- e) wykaz zaproponowanych członków komitetu użytkowników i wskazanie reprezentowanych przez nich interesów.

*Artykuł 17***Przechowywanie dokumentacji**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera opis systemów przechowywania dokumentacji oraz strategii i procedur CDPW będącego wnioskodawcą, ustanowionych i utrzymywanych zgodnie z rozdziałem VIII niniejszego rozporządzenia.

2. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą ubiega się o udzielenie zezwolenia przed datą rozpoczęcia stosowania art. 54, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje:

- a) analiza zakresu, w jakim istniejące systemy przechowywania dokumentacji CDPW będącego wnioskodawcą oraz jego strategii i procedury w tym obszarze są zgodne z wymogami przewidzianymi w art. 54;
- b) plan wdrażania zawierający szczegółowy opis sposobu, w jaki CDPW będący wnioskodawcą spełni wymogi, o których mowa w art. 54, przed datą rozpoczęcia stosowania tego artykułu.

*SEKCJA 4***Zasady prowadzenia działalności***Artykuł 18***Cele**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera opis celów CDPW będącego wnioskodawcą, o których mowa w art. 32 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

*Artykuł 19***Rozpatrywanie skarg**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje dotyczące procedur ustanowionych przez CDPW będący wnioskodawcą na potrzeby rozpatrywania skarg.

*Artykuł 20***Wymogi dotyczące uczestnictwa**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera wszystkie niezbędne informacje dotyczące uczestnictwa w systemach rozrachunku papierów wartościowych prowadzonych przez CDPW będący wnioskodawcą zgodnie z art. 33 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 oraz z art. 88–90 niniejszego rozporządzenia. Informacje te obejmują:

- a) kryteria dotyczące uczestnictwa, które umożliwiają sprawiedliwy i otwarty dostęp wszystkim osobom prawnym zamierzającym zostać uczestnikami systemów rozrachunku papierów wartościowych prowadzonych przez CDPW będący wnioskodawcą;
- b) procedury dotyczące stosowania środków dyscyplinarnych wobec istniejących uczestników, którzy nie zachowują zgodności z kryteriami dotyczącymi uczestnictwa.

*Artykuł 21***Przejrzystość**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera dokumenty i informacje na temat polityki cenowej CDPW będącego wnioskodawcą w odniesieniu do usług, o których mowa w art. 34 rozporządzenia (UE) nr 909/2014. Informacje te obejmują w szczególności ceny i opłaty z tytułu każdej usługi podstawowej świadczonej przez CDPW będący wnioskodawcą oraz wszelkie istniejące zniżki i rabaty, a także warunki tych obniżek.
2. CDPW będący wnioskodawcą przekazuje właściwemu organowi opis metod stosowanych w celu ujawniania istotnych informacji zgodnie z art. 34 ust. 1, 2, 4 i 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
3. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje umożliwiające właściwemu organowi ocenę tego, w jaki sposób CDPW będący wnioskodawcą ma zamiar zachować zgodność z wymogami dotyczącymi osobnego wykazywania kosztów i przychodów zgodnie z art. 34 ust. 6 i 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

*Artykuł 22***Procedury komunikacji z uczestnikami i innymi infrastrukturami rynkowymi**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera istotne informacje dotyczące stosowania przez CDPW będący wnioskodawcą międzynarodowych otwartych procedur i standardów komunikacji dotyczących komunikatów i danych referencyjnych w ramach jego procedur komunikacji z uczestnikami i innymi infrastrukturami rynkowymi.

*SEKCJA 5***Wymogi dotyczące usług świadczonych przez CDPW***Artykuł 23***Forma zapisu księgowego**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje dotyczące procesów związanych z zapisami księgowymi, które zapewniają zgodność CDPW będącego wnioskodawcą z art. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.



*Artykuł 24***Zamierzone daty rozrachunku oraz środki podejmowane w celu zapobiegania przypadkom nieprzeprowadzenia rozrachunku i w odpowiedzi na takie przypadki**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące CDPW będącego wnioskodawcą:
  - a) na temat procedur i środków służących zapobieganiu przypadkom nieprzeprowadzenia rozrachunku zgodnie z art. 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
  - b) na temat środków podejmowanych w odpowiedzi na przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku zgodnie z art. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
2. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą ubiega się o udzielenie zezwolenia przed rozpoczęciem stosowania art. 6 i 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 zgodnie z art. 76 ust. 4 i 5 tego rozporządzenia, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera plan wdrażania obejmujący szczegółowy opis tego, w jaki sposób CDPW będący wnioskodawcą spełni wymogi, o których mowa w art. 6 i 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

Do planu wdrażania, o którym mowa w akapicie pierwszym, instytucje, o których mowa w art. 69 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, dołączają analizę zakresu, w jakim ich istniejące zasady, procedury, mechanizmy i środki są zgodne z wymogami wynikającymi z art. 6 i 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

*Artykuł 25***Integralność emisji**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje dotyczące zasad i procedur CDPW będącego wnioskodawcą, których celem jest zapewnienie integralności emisji papierów wartościowych, o której mowa w art. 37 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i rozdziale IX niniejszego rozporządzenia.

*Artykuł 26***Ochrona papierów wartościowych uczestników i ich klientów**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące środków wdrożonych w celu ochrony papierów wartościowych uczestników CDPW będącego wnioskodawcą i ich klientów zgodnie z art. 38 rozporządzenia (UE) nr 909/2014:

- a) zasady i procedury, których celem jest ograniczenie ryzyk związanych z przechowywaniem papierów wartościowych oraz zarządzanie tymi ryzykami;
- b) szczegółowy opis poszczególnych poziomów segregacji, które oferuje CDPW będący wnioskodawcą, opis kosztów związanych z każdym poziomem, warunki komercyjne, na których są oferowane, najważniejsze skutki prawne i właściwe prawo dotyczące niewypłacalności;
- c) zasady i procedury dotyczące otrzymywania zgody, o której mowa w art. 38 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

*Artykuł 27***Ostateczność rozrachunku**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje dotyczące zasad ostateczności rozrachunku wdrożonych przez CDPW będący wnioskodawcą zgodnie z art. 39 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

*Artykuł 28***Rozrachunek pieniężny**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia obejmuje procedury rozrachunku płatności pieniężnych dla każdego systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW będący wnioskodawcą zgodnie z art. 40 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
2. CDPW będący wnioskodawcą dostarcza informacje dotyczące tego, czy rozrachunku płatności pieniężnych dokonuje się zgodnie z art. 40 ust. 1, czy zgodnie z art. 40 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

Jeżeli rozrachunek płatności pieniężnych ma być dokonywany zgodnie z art. 40 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW będący wnioskodawcą wyjaśnia, dlaczego dokonanie rozrachunku zgodnie z art. 40 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 nie jest wykonalne ani możliwe.

*Artykuł 29***Zasady i procedury dotyczące niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera zasady i procedury wdrożone przez CDPW będący wnioskodawcą w celu zarządzania przypadkami niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika.

*Artykuł 30***Transfer aktywów uczestników i klientów w przypadku cofnięcia zezwolenia**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje dotyczące procedur wdrożonych przez CDPW będący wnioskodawcą, które mają zapewnić terminowy i uporządkowany rozrachunek oraz transfer aktywów klientów i uczestników do innego CDPW w przypadku cofnięcia zezwolenia CDPW będącemu wnioskodawcą.

*SEKCJA 6***Wymogi ostrożnościowe***Artykuł 31***Ryzyka prawne**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera wszystkie informacje niezbędne, aby umożliwić właściwemu organowi ocenę tego, czy regulaminy, procedury i umowy CDPW będącego wnioskodawcą są jasne, zrozumiałe i możliwe do egzekwowania we wszystkich odnośnych jurysdykcjach zgodnie z art. 43 ust. 1 i 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
2. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą ma zamiar prowadzić działalność w różnych jurysdykcjach, CDPW będący wnioskodawcą przekazuje właściwemu organowi informacje dotyczące środków wdrożonych w celu identyfikowania i ograniczenia ryzyk wynikających z potencjalnych kolizji przepisów prawa różnych jurysdykcji zgodnie z art. 43 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014. Wspomniane informacje zawierają wszelkie oceny prawne, na których oparto te środki.

*Artykuł 32***Ogólne ryzyko prowadzenia działalności**

1. CDPW będący wnioskodawcą przekazuje właściwemu organowi opis systemów zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka, a także narzędzi informatycznych wdrożonych przez CDPW będący wnioskodawcą w celu zarządzania ryzykami prowadzenia działalności zgodnie z art. 44 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
2. Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą uzyskał ocenę ryzyka od osoby trzeciej, przekazuje ją właściwemu organowi wraz z wszelkimi istotnymi informacjami uzasadniającymi tę ocenę ryzyka.

*Artykuł 33***Ryzyka operacyjne**

1. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera informacje potwierdzające, że CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi zarządzania ryzykami operacyjnymi zgodnie z art. 45 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i z rozdziałem X niniejszego rozporządzenia.
2. Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera również następujące informacje dotyczące wykazu usług, o którym mowa w art. 4 ust. 2 lit. p) niniejszego rozporządzenia:
  - a) kopie umów outsourcingu;
  - b) metody stosowane w celu monitorowania poziomu usług w odniesieniu do usług i działalności zleconych na zasadzie outsourcingu.

*Artykuł 34***Polityka inwestycyjna**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera dowody potwierdzające, że:

- a) CDPW będący wnioskodawcą przechowuje swoje aktywa finansowe zgodnie z art. 46 ust. 1, 2 i 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i z rozdziałem XI niniejszego rozporządzenia;
- b) inwestycje CDPW będącego wnioskodawcą są zgodne z art. 46 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i z rozdziałem XI niniejszego rozporządzenia.

*Artykuł 35***Wymogi kapitałowe**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje dotyczące wymogów kapitałowych:

- a) informacje potwierdzające, że kapitał CDPW będącego wnioskodawcą, obejmujący zyski zatrzymane i kapitał rezerwowy CDPW będącego wnioskodawcą, jest zgodny z wymogami przewidzianymi w art. 47 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- b) plan, o którym mowa w art. 47 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz wszelkie jego aktualizacje, a także dowody jego zatwierdzenia przez organ zarządzający lub stosowną komisję organu zarządzającego CDPW będącego wnioskodawcą.

*SEKCJA 7**Artykuł 36***Połączenia operacyjne CDPW**

Jeżeli CDPW będący wnioskodawcą ustanowił lub ma zamiar ustanowić połączenia operacyjne CDPW, wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera następujące informacje:

- a) opis połączeń operacyjnych CDPW wraz z ocenami potencjalnych źródeł ryzyka wynikających z tych porozumień w sprawie połączeń operacyjnych, przeprowadzonymi przez CDPW będący wnioskodawcą;
- b) przewidywane lub rzeczywiste wielkości i wartości rozrachunku w odniesieniu do rozrachunków dokonywanych w ramach połączeń operacyjnych CDPW;

- c) procedury dotyczące identyfikacji, oceny, monitorowania i zarządzania w odniesieniu do wszelkich potencjalnych źródeł ryzyka dla CDPW będącego wnioskodawcą i dla jego uczestników wynikających z porozumienia w sprawie połączenia operacyjnego, a także właściwe środki wdrożone w celu ograniczenia tych źródeł ryzyka;
- d) ocenę możliwości stosowania przepisów prawa dotyczącego niewypłacalności mających zastosowanie do obsługi połączenia operacyjnego CDPW oraz ich konsekwencje dla CDPW będącego wnioskodawcą;
- e) inne istotne informacje wymagane przez właściwy organ do oceny zgodności połączeń operacyjnych CDPW z wymogami, które zawarto w art. 48 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i w rozdziale XII niniejszego rozporządzenia.

#### SEKCJA 8

### **Dostęp do CDPW**

#### Artykuł 37

### **Zasady dostępu**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zawiera opis procedur rozpatrywania wniosków o dostęp złożonych przez:

- a) osoby prawne, które zamierzają zostać uczestnikami, zgodnie z art. 33 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i z rozdziałem XIII niniejszego rozporządzenia;
- b) emitentów, zgodnie z art. 49 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i z rozdziałem XIII niniejszego rozporządzenia;
- c) inne CDPW, zgodnie z art. 52 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i z rozdziałem XIII niniejszego rozporządzenia;
- d) inne infrastruktury rynkowe, zgodnie z art. 53 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i z rozdziałem XIII niniejszego rozporządzenia.

#### SEKCJA 9

### **Informacje dodatkowe**

#### Artykuł 38

### **Wniosek o przekazanie dodatkowych informacji**

Właściwy organ może zażądać od CDPW będącego wnioskodawcą przedstawienia wszelkich dodatkowych informacji niezbędnych do oceny tego, czy w chwili udzielania zezwolenia CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

#### ROZDZIAŁ IV

### **UDZIAŁY KAPITAŁOWE CDPW W OKREŚLONYCH PODMIOTACH**

(art. 18 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 39

### **Kryteria dotyczące udziałów kapitałowych CDPW**

Udzielając zgody na udział kapitałowy CDPW w osobie prawnej, która nie świadczy usług określonych w sekcjach A i B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, właściwy organ uwzględni następujące kryteria:

- a) zakres zobowiązań finansowych przyjętych przez CDPW w wyniku tego udziału kapitałowego;

- b) czy CDPW posiada wystarczające zasoby finansowe spełniające kryteria, o których mowa w art. 46 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w celu zabezpieczenia ryzyk wynikających z następujących czynników:
- (i) gwarancji przyznanych danej osobie prawnej przez CDPW;
  - (ii) wszelkich zobowiązań warunkowych podjętych przez CDPW na rzecz danej osoby prawnej;
  - (iii) wszelkich uzgodnień dotyczących podziału strat lub mechanizmu naprawczego danej osoby prawnej;
- c) czy osoba prawna, w której CDPW posiada udziały kapitałowe, świadczy usługi o charakterze uzupełniającym względem usług podstawowych oferowanych przez CDPW, o których mowa w art. 18 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, takie jak:
- (i) usługi CCP zatwierdzonego lub uznanego na mocy rozporządzenia (UE) nr 648/2012; lub
  - (ii) usługi systemu obrotu, którego definicję zawarto w art. 2 ust. 1 pkt 42 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- d) czy w związku z posiadaniem udziałem kapitałowym CDPW sprawuje kontrolę nad osobą prawną w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 21 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- e) analizę ryzyk CDPW wynikających z tego udziału kapitałowego, w tym każdą analizę zatwierdzoną przez audytora wewnętrznego lub zewnętrznego, wskazującą na to, że wszelkie ryzyka wynikające z udziału kapitałowego są właściwie zarządzane. Właściwe organy uwzględniają w szczególności następujące aspekty analizy CDPW:
- (i) uzasadnienie strategiczne udziału kapitałowego, z uwzględnieniem interesów użytkowników CDPW, w tym emitentów, uczestników i ich klientów;
  - (ii) ryzyka finansowe i zobowiązania finansowe wynikające z udziału kapitałowego CDPW.

## ROZDZIAŁ V

### PRZEGLĄD I OCENA

(art. 22 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 40

#### **Informacje przekazywane właściwemu organowi**

1. Do celów niniejszego rozdziału „okres objęty przeglądem” zdefiniowany w art. 1 lit. a) obejmuje okres między pierwszym zezwoleniem przyznaniem CDPW zgodnie z art. 17 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 a pierwszym przeglądem i oceną, o których mowa w art. 22 ust. 1 tego rozporządzenia.
2. Do celów przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW przekazuje swojemu właściwemu organowi następujące informacje:
  - a) informacje, o których mowa w art. 41 i 42;
  - b) sprawozdanie z działalności CDPW oraz informacje na temat istotnych zmian, o których mowa w art. 16 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i które dokonano w okresie objętym przeglądem, a także wszystkie powiązane dokumenty;
  - c) wszelkie dodatkowe informacje wymagane przez właściwy organ, które są niezbędne do oceny zgodności CDPW i jego działalności z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014 w okresie objętym przeglądem.
3. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 2 lit. b), zawiera oświadczenie CDPW dotyczące ogólnej zgodności z przepisami rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w okresie objętym przeglądem.

#### Artykuł 41

#### **Informacje okresowe istotne do celów przeglądu**

CDPW przekazuje właściwemu organowi następujące informacje w odniesieniu do każdego okresu objętego przeglądem:

- a) kompletny zestaw ostatnich zbadanych sprawozdań finansowych CDPW, w tym sprawozdań skonsolidowanych na szczeblu grupy;

- b) streszczenie ostatnich śródrocznych sprawozdań finansowych CDPW;
- c) wszelkie decyzje organu zarządzającego podjęte w związku z poradą udzieloną przez komitet użytkowników, a także wszelkie decyzje, w przypadku których organ zarządzający postanowił nie zastosować się do porady komitetu użytkowników;
- d) informacje o wszelkich toczących się postępowaniach cywilnych, administracyjnych bądź innych postępowaniach sądowych lub pozasądowych, w których uczestniczy CDPW, w szczególności w odniesieniu do spraw dotyczących podatków i niewypłacalności lub spraw mogących spowodować koszty finansowe lub uszczerbek dla reputacji CDPW;
- e) informacje o wszelkich toczących się postępowaniach cywilnych, administracyjnych bądź innych postępowaniach sądowych lub pozasądowych, w których uczestniczy członek organu zarządzającego lub członek kadry kierowniczej wyższego szczebla, które to postępowania mogą mieć negatywny wpływ na CDPW;
- f) wszelkie orzeczenia kończące postępowania, o których mowa w lit. d) i e);
- g) kopię wyników testów ciągłości działania w warunkach skrajnych lub podobnych działań dokonywanych w okresie objętym przeglądem;
- h) sprawozdanie ze zdarzeń operacyjnych, które miały miejsce w okresie objętym przeglądem i które wpłynęły na sprawne świadczenie wszelkich usług podstawowych, a także informacje na temat środków podjętych w celu zaradzenia tym zdarzeniom i ich wyniki;
- i) sprawozdanie z wyników działania systemu rozrachunku papierów wartościowych, w tym ocena dostępności systemu w okresie objętym przeglądem mierzonej codziennie jako wartość procentowa czasu, w którym system jest dostępny i działa zgodnie z uzgodnionymi parametrami;
- j) podsumowanie rodzajów ręcznej interwencji przeprowadzanej przez CDPW;
- k) informacje dotyczące identyfikacji najważniejszych operacji CDPW, wszelkich istotnych zmian planu naprawy CDPW, wyników scenariuszy warunków skrajnych, zdarzeń powodujących wdrożenie działań naprawczych oraz narzędzi naprawczych CDPW;
- l) informacje dotyczące wszelkich formalnych skarg otrzymanych przez CDPW w okresie objętym przeglądem, w tym informacje dotyczące następujących elementów:
  - (i) charakteru skargi;
  - (ii) przebiegu rozpatrzenia skargi, w tym jej rezultatów;
  - (iii) daty zakończenia rozpatrywania skargi;
- m) informacje dotyczące przypadków, w których CDPW odmówił dostępu do swoich usług jakimkolwiek rzeczywistemu lub potencjalnemu użytkownikowi, jakimkolwiek emitentowi, innemu CDPW lub innej infrastrukturze rynkowej, zgodnie z art. 33 ust. 3, art. 49 ust. 3, art. 52 ust. 2 i art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- n) sprawozdanie dotyczące zmian wpływających na jakiegokolwiek połączenia operacyjne CDPW ustanowione przez CDPW, w tym zmian mechanizmów i procedur stosowanych w celu dokonywania rozrachunku w ramach tych połączeń operacyjnych CDPW;
- o) informacje dotyczące wszystkich przypadków zidentyfikowanych konfliktów interesów, które wystąpiły w okresie objętym przeglądem, w tym opis sposobu, w jaki zarządzano tymi przypadkami;
- p) informacje dotyczące kontroli wewnętrznych i audytów przeprowadzonych przez CDPW w okresie objętym przeglądem;
- q) informacje dotyczące wszelkich zidentyfikowanych naruszeń przepisów rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w tym naruszeń zidentyfikowanych za pośrednictwem mechanizmu sprawozdawczości, o którym mowa w art. 26 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- r) szczegółowe informacje na temat wszelkich działań dyscyplinarnych podjętych przez CDPW, w tym przypadki zawieszenia uczestników zgodnie z art. 7 ust. 9 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wraz z określeniem okresu zawieszenia i jego przyczyny;
- s) ogólną strategię prowadzenia działalności CDPW obejmującą okres co najmniej trzech lat od ostatniego przeglądu i oceny, a także szczegółowy biznesplan w zakresie usług świadczonych przez CDPW, obejmujący okres co najmniej jednego roku od ostatniego przeglądu i oceny.

## Artykuł 42

**Dane statystyczne, które należy dostarczyć na potrzeby każdego przeglądu i oceny**

1. CDPW przekazuje właściwemu organowi następujące dane statystyczne w odniesieniu do każdego okresu objętego przeglądem:
  - a) wykaz uczestników każdego systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW, zawierający informacje dotyczące kraju założenia;
  - b) wykaz emitentów oraz wykaz emisji papierów wartościowych zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych i zarządzanych w sposób centralny i niecentralny w każdym systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW, w tym informacje dotyczące kraju założenia emitentów oraz tożsamość emitentów, na rzecz których CDPW świadczy usługi określone w pkt 1 lub 2 sekcja A załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
  - c) całkowitą wartość rynkową i wartość nominalną papierów wartościowych zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w sposób centralny i niecentralny w każdym systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW;
  - d) wartość nominalną i wartość rynkową papierów wartościowych, o których mowa w lit. c) i określonych jak poniżej:
    - (i) według następujących rodzajów instrumentów finansowych:
      - zbywalne papiery wartościowe, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. a) dyrektywy 2014/65/UE,
      - dług państwowy, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 61 dyrektywy 2014/65/UE;
      - zbywalne papiery wartościowe, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. b) dyrektywy 2014/65/UE, inne niż dług państwowy, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 61 dyrektywy 2014/65/UE,
      - zbywalne papiery wartościowe, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. c) dyrektywy 2014/65/UE,
      - fundusze inwestycyjne typu ETF zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 46 dyrektywy 2014/65/UE,
      - jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania inne niż fundusze inwestycyjne typu ETF,
      - instrumenty rynku pieniężnego inne niż dług państwowy, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 61 dyrektywy 2014/65/UE,
      - uprawnienia do emisji,
      - inne instrumenty finansowe;
    - (ii) według kraju założenia uczestnika;
    - (iii) według kraju założenia emitenta;
  - e) wartość nominalną i wartość rynkową papierów wartościowych początkowo zarejestrowanych w każdym systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW;
  - f) wartość nominalną i wartość rynkową papierów wartościowych, o których mowa w lit. e) i określonych w następujący sposób:
    - (i) według rodzaju instrumentów finansowych, o których mowa w lit. d) ppkt (i);
    - (ii) według kraju założenia uczestnika;
    - (iii) według kraju założenia emitenta.
  - g) całkowitą liczbę i wartość odpłatnych instrukcji rozrachunku oraz całkowitą liczbę i wartość rynkową nieodpłatnych instrukcji rozrachunku, które rozliczono w każdym systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW;
  - h) całkowitą liczbę i wartość instrukcji rozrachunku podzielonych na kategorie w następujący sposób:
    - (i) według rodzaju instrumentów finansowych, o których mowa w lit. d) ppkt (i);
    - (ii) według kraju założenia uczestnika;
    - (iii) według kraju założenia emitenta;

- (iv) według waluty rozliczeniowej;
- (v) według rodzaju instrukcji rozrachunku, w następujący sposób:
  - nieodpłatne instrukcje rozrachunku, które obejmują instrukcje rozrachunku dla dostawy bez płatności (DFP) i otrzymania bez płatności (RFP),
  - instrukcje rozrachunku dla dostawy za płatność (DVP) i otrzymania za płatność (RVP),
  - instrukcje rozrachunku dla dostawy i zapłaty (DWP) oraz otrzymania i zapłaty (RWP),
  - instrukcje rozrachunku dla zapłaty bez dostawy (PFOD);
- (vi) według płatnych instrukcji rozrachunku, w podziale według tego, czy rozrachunek pieniężny przeprowadzono zgodnie z art. 40 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, czy zgodnie z art. 40 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- i) liczbę i wartość transakcji zakupu na otwartym rynku, o których mowa w art. 7 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- j) liczbę i wysokość sankcji, o których mowa w art. 7 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, przypadających na uczestnika;
- k) całkowitą wartość operacji zaciągania i udzielania pożyczek papierów wartościowych przetworzonych przez CDPW działający w charakterze agenta lub głównego zobowiązanego, dla każdego rodzaju instrumentów finansowych, o których mowa w lit. d) ppkt (i);
- l) całkowitą wartość instrukcji rozrachunku rozliczonych za pośrednictwem każdego połączenia operacyjnego CDPW, z wyjaśnieniem, czy CDPW jest CDPW będącym wnioskodawcą czy CDPW będącym adresatem;
- m) wartość gwarancji i zobowiązań otrzymanych lub udzielonych przez CDPW związanych z operacjami zaciągania i udzielania pożyczek papierów wartościowych;
- n) wartość operacji skarbcowych obejmujących wymianę walut i zbywalne papiery wartościowe związane z zarządzaniem saldami długich pozycji uczestników, w tym kategorii instytucji, których salda długich pozycji są zarządzane przez CDPW;
- o) liczbę procesów uzgodnieniowych, w wyniku których ujawniono nieuzasadnione przypadki tworzenia lub likwidowania papierów wartościowych, jak określono w art. 65 ust. 2, jeżeli procesy te dotyczą emisji papierów wartościowych zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych, które w sposób centralny i niecentralny prowadzi CDPW;
- p) średnią, medianę i dominantę dotyczące czasu potrzebnego do naprawienia błędu zidentyfikowanego zgodnie z art. 65 ust. 2.

Wartości, o których mowa w ust. 1 lit. g), h) i l), należy obliczyć w następujący sposób:

- a) w przypadku płatnych instrukcji rozrachunku – jako kwotę rozrachunku pieniężnego;
  - b) w przypadku nieodpłatnych instrukcji rozrachunku – jako wartość rynkową instrumentów finansowych lub, jeżeli nie jest dostępna, jako wartość nominalną instrumentów finansowych.
2. Wartość rynkową, o której mowa w ust. 1, należy obliczyć w ostatnim dniu okresu objętego przeglądem w następujący sposób:
- a) w przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 3 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014<sup>(1)</sup>, dopuszczonych do obrotu w systemie obrotu w obrębie Unii, wartość rynkowa jest równa kursowi zamknięcia najodpowiedniejszego rynku w sensie płynności, o którym mowa w art. 4 ust. 6 lit. b) tego rozporządzenia;
  - b) w przypadku instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu w systemie obrotu w obrębie Unii innych niż te, o których mowa w lit. a), wartością rynkową jest kurs zamknięcia z systemu obrotu w obrębie Unii charakteryzującego się najwyższym obrotem;
  - c) w przypadku instrumentów finansowych innych niż te, o których mowa w lit. a) i b), wartość rynkową określa się na podstawie ceny obliczonej przy zastosowaniu wcześniej ustalonej metodyki, która nawiązuje do kryteriów dotyczących danych rynkowych, takich jak ceny rynkowe dostępne w systemach obrotu lub firmach inwestycyjnych.
3. CDPW przedstawia wartości, o których mowa ust. 1, w walucie, w której denominowano lub rozliczono papiery wartościowe, lub w której udzielono kredytu. Właściwy organ może zwrócić się do CDPW o przedstawienie tych wartości w walucie państwa członkowskiego pochodzenia CDPW lub w euro.

<sup>(1)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84).



4. Do celów prowadzenia przez CDPW sprawozdawczości statystycznej właściwy organ może określić algorytmy lub zasady agregacji danych.

#### Artykuł 43

#### Inne informacje

Dokumenty przekazane właściwemu organowi przez CDPW zgodnie z art. 41 zawierają następujące informacje:

- a) czy dokument przedstawiono po raz pierwszy lub czy jest to dokument, który został już przedstawiony i który zaktualizowano w okresie objętym przeglądem;
- b) niepowtarzalny numer referencyjny dokumentu przyporządkowany przez CDPW;
- c) tytuł dokumentu;
- d) rozdział, sekcję lub stronę dokumentu, w których dokonano zmian w okresie objętym przeglądem, a także wszelkie dodatkowe wyjaśnienia dotyczące zmian dokonanych w okresie objętym przeglądem.

#### Artykuł 44

#### Informacje, które należy dostarczyć organom określonym w art. 22 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014

Właściwy organ dostarcza organom, o których mowa w art. 22 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, następujące informacje w odniesieniu do każdego okresu objętego przeglądem:

- a) sprawozdanie z przeprowadzonej przez właściwy organ oceny ryzyk, na jakie jest lub może być narażony dany CDPW lub które ten CDPW stwarza dla sprawnego funkcjonowania rynków papierów wartościowych;
- b) wszelkie przewidywane lub ostateczne działania naprawcze podejmowane w odniesieniu do CDPW lub sankcje nakładane na CDPW w wyniku przeglądu i oceny.

W stosownych przypadkach sprawozdanie, o którym mowa w lit. a), zawiera wyniki analizy przeprowadzonej przez właściwy organ w odniesieniu do sposobu, w jaki CDPW zachowuje zgodność z wymogami, o których mowa w art. 24 ust. 2, a także odpowiednie dokumenty i informacje, o których mowa w art. 24 ust. 2, przedłożone przez CDPW.

#### Artykuł 45

#### Wymiana informacji między właściwymi organami, o których mowa w art. 22 ust. 8 rozporządzenia (UE) nr 909/2014

1. W trakcie przeglądu i oceny właściwy organ przesyła właściwym organom, o których mowa w art. 22 ust. 8 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wszelkie istotne informacje dostarczone przez CDPW i dotyczące personelu, najważniejszych osób, funkcji, usług lub systemów dzielonych przez ten CDPW i inne CDPW, z którymi utrzymuje rodzaje stosunków określone w art. 17 ust. 6 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w ciągu 10 dni roboczych od otrzymania tych informacji.

2. Po przeprowadzeniu przeglądu i oceny właściwy organ przesyła właściwym organom, o których mowa w art. 22 ust. 8 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, następujące informacje:

- a) sprawozdanie z przeprowadzonej przez właściwy organ oceny ryzyk, na jakie jest lub może być narażony dany CDPW lub które ten CDPW stwarza dla sprawnego funkcjonowania rynków papierów wartościowych;
- b) wszelkie przewidywane lub ostateczne działania naprawcze podejmowane w odniesieniu do CDPW lub sankcje nakładane na CDPW w wyniku przeglądu i oceny.

## ROZDZIAŁ VI

## UZNAWANIE CDPW Z PAŃSTW TRZECICH

(art. 25 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

## Artykuł 46

**Zawartość wniosku**

1. Wniosek o uznanie zawiera informacje określone w załączniku I.
2. Wniosek o uznanie należy złożyć:
  - a) na trwałym nośniku;
  - b) zarówno w formie papierowej, jak i elektronicznej; w formie elektronicznej stosuje się otwarte formaty plików, które można łatwo otworzyć;
  - c) w języku zwyczajowo stosowanym w dziedzinie finansów międzynarodowych oraz wraz z tłumaczeniami, jeżeli oryginalne dokumenty nie zostały sporządzone w języku zwyczajowo stosowanym w dziedzinie finansów międzynarodowych;
  - d) wraz z niepowtarzalnym numerem referencyjnym każdego dołączonego dokumentu.
3. CDPW będący wnioskodawcą przedstawia dowody potwierdzające informacje, które zawarto w załączniku I.

## ROZDZIAŁ VII

## NARZĘDZIA MONITOROWANIA RYZYKA

(art. 26 ust. 1–7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

## Artykuł 47

**Narzędzia monitorowania ryzyka dla CDPW**

1. W ramach swoich zasad zarządzania CDPW ustanawia udokumentowane strategie, procedury i systemy na potrzeby identyfikacji, pomiaru i monitorowania czynników ryzyka, na które narażony może być CDPW, a także zarządzania tymi czynnikami i umożliwienia przekazywania informacji na ich temat, jak również czynników ryzyka, jakie CDPW stwarza dla innych podmiotów, w tym dla jego uczestników i ich klientów, a także dla połączonych CDPW, CCP, systemów obrotu, systemów płatności, banków rozrachunkowych, dostawców płynności i inwestorów.

CDPW organizuje strategie, procedury i systemy, o których mowa w akapicie pierwszym, w taki sposób, aby zapewnić, by użytkownicy i – w stosownych przypadkach – ich klienci właściwie zarządzali ryzykami, na jakie narażają CDPW, oraz podejmowali wobec tych ryzyk odpowiednie działania.

2. Do celów ust. 1 zasady zarządzania CDPW obejmują:
  - a) skład, rolę, obowiązki, procedury powoływania, ocenę działania i odpowiedzialność organu zarządzającego oraz jego komisji monitorujących ryzyko;
  - b) strukturę, rolę, obowiązki, procedury powoływania i ocenę działania kadry kierowniczej wyższego szczebla;
  - c) struktury podległości służbowej między kadrą kierowniczą wyższego szczebla a organem zarządzającym.Zasady zarządzania, o których mowa w akapicie pierwszym, są jasno określone i dobrze udokumentowane.

3. CDPW ustala i określa zadania w ramach następujących funkcji:
  - a) funkcji zarządzania ryzykiem;
  - b) funkcji technologicznej;

- c) funkcji zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej;
- d) funkcji audytu wewnętrznego.

Każda funkcja posiada dobrze udokumentowany opis jej zadań, niezbędne upoważnienia, zasoby, wiedzę i umiejętności fachowe oraz dostęp do wszelkich istotnych informacji w celu wypełniania tych zadań.

W ramach każdej z funkcji działalność jest prowadzona niezależnie od innych funkcji CDPW.

#### Artykuł 48

### **Komisje monitorujące ryzyko**

1. CDPW powołuje następujące komisje:
  - a) komisja ds. ryzyka, odpowiedzialna za doradzanie organowi zarządzającemu w zakresie ogólnej obecnej i przyszłej tolerancji ryzyka i strategii dotyczącej ryzyka CDPW;
  - b) komisja ds. audytu, odpowiedzialna za doradzanie organowi zarządzającemu w zakresie działania funkcji audytu wewnętrznego CDPW, którą komisja ta nadzoruje;
  - c) komisja ds. wynagrodzeń, odpowiedzialna za doradzanie organowi zarządzającemu w zakresie polityki wynagrodzeń CDPW, którą komisja ta nadzoruje.
2. Każdej komisji przewodniczy osoba, która posiada odpowiednie doświadczenie w zakresie kompetencji danej komisji i która jest niezależna od wykonawczych członków organu zarządzającego CDPW.

Wykonawczy członkowie organu zarządzającego nie mogą stanowić większości członków w żadnej komisji.

CDPW ustala wyraźne i ogólnodostępne upoważnienia i procedury w odniesieniu do każdej komisji, a także zapewnia im, w razie potrzeby, dostęp do porad ekspertów zewnętrznych.

#### Artykuł 49

### **Obowiązki kluczowego personelu w odniesieniu do ryzyk**

1. CDPW posiada odpowiedni personel do wypełniania swoich obowiązków. CDPW nie może współdzielić swojego personelu z innymi podmiotami z grupy, chyba że na warunkach zawartych w pisemnych ustaleniach dotyczących outsourcingu zgodnie z art. 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
2. Zakres odpowiedzialności organu zarządzającego obejmuje co najmniej:
  - a) ustanowienie dobrze udokumentowanych strategii, procedur i procesów, zgodnie z którymi powinny działać organ zarządzający, kadra kierownicza wyższego szczebla i komisje;
  - b) określenie wyraźnych celów i strategii dla CDPW;
  - c) skuteczne monitorowanie kadry kierowniczej wyższego szczebla;
  - d) ustalenie odpowiednich polityk wynagrodzeń;
  - e) zapewnienie nadzoru nad funkcją zarządzania ryzykiem i podejmowanie decyzji w związku z zarządzaniem ryzykiem;
  - f) zapewnienie niezależności i odpowiednich zasobów dla funkcji, o których mowa w art. 47 ust. 3;
  - g) monitorowanie ustaleń dotyczących outsourcingu;
  - h) monitorowanie i zapewnianie zgodności ze wszystkimi odpowiednimi wymogami regulacyjnymi i nadzorczymi;

- i) ponoszenie odpowiedzialności wobec akcjonariuszy lub innych właścicieli, pracowników, użytkowników i innych stosownych zainteresowanych stron;
- j) zatwierdzanie planów i przeglądu audytu wewnętrznego;
- k) regularne dokonywanie przeglądów i aktualizowanie zasad zarządzania CDPW.

Jeżeli organ zarządzający lub jego członkowie delegują zadania, zachowują oni odpowiedzialność za decyzje, które mogą wpłynąć na sprawne świadczenie usług przez CDPW.

Organ zarządzający CDPW ponosi ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykami CDPW. Organ zarządzający określa, ustala i dokumentuje właściwy poziom tolerancji ryzyka i zdolność do ponoszenia ryzyka dla CDPW i dla wszystkich usług świadczonych przez CDPW. Organ zarządzający i kadra kierownicza wyższego szczebla zapewniają, by strategie, procedury i kontrole CDPW były zgodne z tolerancją ryzyka i zdolnością do ponoszenia ryzyka CDPW oraz by te strategie, procedury i kontrole odnosiły się do tego, w jaki sposób CDPW rozpoznaje, zgłasza i monitoruje ryzyka oraz jak nimi zarządza.

3. Zakres odpowiedzialności kadry kierowniczej wyższego szczebla obejmuje co najmniej:

- a) zapewnienie spójności działalności CDPW z celami i strategią CDPW określonymi przez organ zarządzający;
- b) opracowanie i ustalenie procedur w zakresie zarządzania ryzykiem, technologii, zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej, które służą celom CDPW;
- c) poddawanie procedur w zakresie zarządzania ryzykiem, technologii, zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej regularnym przeglądom i testom;
- d) zapewnienie, by przeznaczano wystarczające zasoby na rzecz zarządzania ryzykiem, technologii, zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego.

4. CDPW ustanawia obszary odpowiedzialności, które są przejrzyste, spójne i dobrze udokumentowane. CDPW charakteryzuje się wyraźnymi i bezpośrednimi stosunkami podległości służbowej w relacjach między członkami jego organu zarządzającego a kadrami kierowniczą wyższego szczebla w celu zapewnienia, by kadra kierownicza wyższego szczebla ponosiła odpowiedzialność za wyniki działalności CDPW. Podległość służbowa w zakresie funkcji zarządzania ryzykiem, funkcji zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej oraz funkcji audytu wewnętrznego powinna być wyraźna i odrębna od podległości służbowej w zakresie działalności operacyjnej CDPW.

5. CDPW posiada dyrektora ds. ryzyka, który wdraża ramy zarządzania ryzykiem, w tym strategię i procedury określone przez organ zarządzający.

6. CDPW posiada dyrektora ds. technologii, który wdraża ramy technologiczne, w tym strategię i procedury określone przez organ zarządzający.

7. CDPW posiada dyrektora ds. zgodności z przepisami, który wdraża ramy zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej, w tym strategię i procedury określone przez organ zarządzający.

8. CDPW zapewnia, by funkcje dyrektora ds. ryzyka, dyrektora ds. zgodności z przepisami i dyrektora ds. technologii pełniły różne osoby, które są pracownikami CDPW lub podmiotu należącego do tej samej grupy co CDPW. Odpowiedzialność za każdą z tych funkcji ponosi jedna osoba.

9. CDPW ustala procedury zapewniające, by dyrektor ds. ryzyka, dyrektor ds. technologii i dyrektor ds. zgodności z przepisami posiadali bezpośredni dostęp do organu zarządzającego.

10. Osoby powołane na stanowisko dyrektora ds. ryzyka, dyrektora ds. zgodności z przepisami lub dyrektora ds. technologii mogą pełnić inne obowiązki w ramach CDPW, pod warunkiem że w ramach zasad zarządzania wdrożono szczególne procedury w celu identyfikowania wszelkich konfliktów interesów, jakie mogą wynikać z tych obowiązków, oraz zarządzania tymi konfliktami.

Artykuł 50

### Konflikty interesów

1. CDPW wdraża strategię dotyczącą powstałych konfliktów interesów bądź konfliktów interesów mających wpływ na CDPW lub jego działalność, w tym w odniesieniu do ustaleń w zakresie outsourcingu.

2. Jeżeli CDPW jest członkiem grupy przedsiębiorstw, jego uzgodnienia organizacyjno-administracyjne uwzględniają wszelkie okoliczności, o których CDPW wie lub powinien wiedzieć, a które mogą wywołać konflikt interesów wynikający ze struktury i działalności innych przedsiębiorstw należących do tej grupy.
3. Jeżeli CDPW dzieli funkcje dyrektora ds. ryzyka, dyrektora ds. zgodności z przepisami, dyrektora ds. technologii lub audytu wewnętrznego z innymi podmiotami należącymi do grupy, zasady zarządzania zapewniają odpowiednie zarządzanie na szczeblu grupy konfliktami interesów związanymi z tymi funkcjami.
4. Uzgodnienia organizacyjno-administracyjne, o których mowa w art. 26 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, zawierają opis okoliczności, które mogą wywołać konflikt interesów prowadzący do istotnego zagrożenia interesom jednego z użytkowników lub większej liczby użytkowników CDPW lub ich klientów, a także procedury, których należy przestrzegać, i środki, które należy przyjąć, w celu zarządzania tymi konfliktami interesów.
5. W opisie okoliczności, o którym mowa w ust. 4, należy uwzględnić, czy członek organu zarządzającego, kadry kierowniczej wyższego szczebla lub personelu CDPW lub jakakolwiek osoba bezpośrednio lub pośrednio związana z tymi osobami lub CDPW:
  - a) ma osobisty interes w korzystaniu z usług, materiałów i wyposażenia CDPW na potrzeby innej działalności handlowej;
  - b) ma osobisty lub finansowy interes w odniesieniu do innego podmiotu, który zawiera umowy z CDPW;
  - c) posiada udziały lub osobisty interes w innym podmiocie świadczącym usługi, z których korzysta CDPW, w tym w jakimkolwiek podmiocie, któremu CDPW zleca świadczenie usług lub realizację działań na zasadzie outsourcingu;
  - d) ma osobisty interes w podmiocie korzystającym z usług CDPW;
  - e) jest powiązany z jakąkolwiek osobą prawną lub fizyczną mającą wpływ na operacje jakiegokolwiek podmiotu świadczącego usługi, z których korzysta CDPW, lub korzystającego z usług świadczonych przez CDPW;
  - f) jest członkiem organu zarządzającego lub jakiegokolwiek innego organu lub jakiegokolwiek innej komisji jakiegokolwiek podmiotu świadczącego usługi, z których korzysta CDPW, lub korzystającego z usług świadczonych na rzecz CDPW.

Do celów niniejszego ustępu bezpośredni lub pośredni związek z osobą fizyczną dotyczy małżonków, partnerów w zalegalizowanym związku, wstępnych lub zstępnych członków rodziny do drugiego stopnia oraz ich małżonków lub partnerów w zalegalizowanym związku, rodzeństwa i jego małżonków lub partnerów w zalegalizowanym związku oraz wszystkich osób posiadających to samo miejsce zamieszkania lub miejsce zwykłego pobytu co pracownicy, kierownicy lub członkowie organu zarządzającego.

6. CDPW podejmuje wszelkie uzasadnione kroki zapobiegające nieuprawnionemu wykorzystywaniu informacji przechowywanych w jego systemach i zapobiega wykorzystywaniu tych informacji na potrzeby innej działalności gospodarczej. Osoba fizyczna, która ma dostęp do informacji zarejestrowanych w CDPW, lub osoba prawna należąca do tej samej grupy co CDPW nie może wykorzystywać informacji zarejestrowanych w tym CDPW w żadnych celach handlowych bez uzyskania wcześniejszej pisemnej zgody osoby, do której odnoszą się dane informacje.

#### Artykuł 51

### Metody audytu

1. Funkcja audytu wewnętrznego CDPW zapewnia:
  - a) ustanowienie, wdrożenie i utrzymanie wszechstronnego planu audytu na potrzeby badania i oceny adekwatności i skuteczności systemów CDPW, procesów zarządzania ryzykiem, mechanizmów kontroli wewnętrznej, polityk wynagrodzeń, zasad zarządzania, działań i transakcji, w tym działań zleconych na zasadzie outsourcingu;
  - b) przeprowadzanie przeglądów planu audytu i składanie do właściwego organu sprawozdań na jego temat co najmniej raz w roku;
  - c) wdrożenie wszechstronnego audytu opartego na ryzyku;
  - d) wydawanie zaleceń na podstawie wyników prac przeprowadzonych zgodnie z lit. a) oraz weryfikowanie stosowania się do tych zaleceń;

- e) składanie sprawozdań dotyczących kwestii audytu wewnętrznego do organu zarządzającego;
  - f) zachowanie niezależności od kadry kierowniczej wyższego szczebla i składanie sprawozdań bezpośrednio do organu zarządzającego;
  - g) dopilnowanie, by audyty specjalne można było przeprowadzać niezwłocznie po zawiadomieniu w związku ze zdarzeniami nadzwyczajnymi.
2. Jeżeli CDPW należy do grupy, funkcja audytu wewnętrznego może być realizowana na szczeblu grupy pod warunkiem spełnienia następujących wymogów:
- a) funkcja ta jest odrębna i niezależna od innych funkcji i działań grupy;
  - b) jest ona podległa służbowo bezpośrednio organowi zarządzającemu CDPW;
  - c) ustalenia dotyczące realizacji funkcji audytu wewnętrznego nie uniemożliwiają sprawowania funkcji nadzoru i dozoru, w tym dostępu na miejscu w celu uzyskania wszelkich odpowiednich informacji niezbędnych do pełnienia tych funkcji.
3. CDPW dokonuje ocen funkcji audytu wewnętrznego.

Ocena audytu wewnętrznego obejmuje bieżące monitorowanie wyników działalności audytu wewnętrznego oraz okresowe przeglądy dokonywane na podstawie samooceny, którą przeprowadza komisja ds. audytu lub inne osoby w ramach CDPW lub grupy posiadające odpowiednią wiedzę na temat praktyk audytu wewnętrznego.

Ocenę zewnętrzną funkcji audytu wewnętrznego przeprowadza co najmniej raz na pięć lat wykwalifikowana i niezależna osoba oceniająca spoza CDPW oraz jego struktury grupowej.

4. Transakcje, procesy zarządzania ryzykiem oraz dokumentacja i mechanizmy kontroli wewnętrznej CDPW podlegają regularnym audytom wewnętrznym lub zewnętrznym.

Częstotliwość audytów określa się na podstawie udokumentowanej oceny ryzyka. Audyty, o których mowa w akapicie pierwszym, przeprowadza się co najmniej raz na dwa lata.

5. Sprawozdania finansowe CDPW są sporządzane co roku i badane przez biegłych rewidentów lub firmy audytorskie zatwierdzone zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE.

#### Artykuł 52

### Udostępnianie ustaleń audytu komitetowi użytkowników

1. CDPW udostępnia ustalenia audytu komitetowi użytkowników we wszystkich poniższych przypadkach:
  - a) jeżeli ustalenia dotyczą kryteriów przyjmowania emitentów lub użytkowników do ich odpowiednich systemów rozrachunku papierów wartościowych prowadzonych przez CDPW;
  - b) jeżeli ustalenia dotyczą wszelkich innych aspektów wchodzących w zakres uprawnień komitetu użytkowników;
  - c) jeżeli ustalenia mogą mieć wpływ na poziom świadczenia usług przez CDPW, w tym zapewnienie ciągłości działania.
2. Członkowie komitetu użytkowników nie mogą otrzymywać informacji, które mogą przyznać im przewagę konkurencyjną.

#### ROZDZIAŁ VIII

### PRZECHOWYWANIE DOKUMENTACJI

(art. 29 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 53

### Wymogi ogólne

1. CDPW prowadzi pełną i dokładną dokumentację wszystkich swoich działań określonych w niniejszym rozporządzeniu przez cały czas, w tym podczas przypadków zakłócenia, w których uruchamia się strategię ciągłości działania i plany przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej. Dokumentacja ta jest łatwo dostępna.

2. Dokumentację przechowywaną przez CDPW należy prowadzić osobno dla każdej odrębnej usługi świadczonej przez CDPW zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014.
3. CDPW przechowuje dokumentację na trwałym nośniku, który umożliwia dostarczenie informacji organom określonym w art. 29 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014. System przechowywania dokumentacji zapewnia spełnienie wszystkich poniższych warunków:
  - a) możliwe jest odtworzenie każdego kluczowego etapu przetwarzania dokumentacji przez CDPW;
  - b) możliwe jest utrwalenie, przesłедzenie i odczytanie pierwotnej treści dokumentacji w stanie, w jakim znajdowała się przed wprowadzeniem jakichkolwiek poprawek lub zmian;
  - c) wdrożono środki zapobiegające niedozwolonym zmianom dokumentacji;
  - d) wdrożono środki służące zapewnieniu bezpieczeństwa i poufności rejestrowanych danych;
  - e) w system przechowywania dokumentacji wbudowany jest mechanizm pozwalający na wykrywanie i poprawianie błędów;
  - f) w systemie przechowywania dokumentacji zapewniono możliwość odpowiednio szybkiego odzyskania dokumentacji w przypadku awarii systemu.

#### Artykuł 54

#### **Dokumentacja dotycząca instrukcji rozrachunku i transakcji (przepływów)**

1. CDPW prowadzi dokumentację wszystkich transakcji, instrukcji rozrachunku i poleceń dotyczących ograniczeń rozrachunku, które CDPW przetwarza, oraz zapewnia, by jego dokumentacja zawierała wszystkie informacje niezbędne do ich dokładnej identyfikacji.
2. W związku z każdą otrzymaną instrukcją rozrachunku i poleceniem dotyczącym ograniczeń rozrachunku natychmiast po otrzymaniu odnośnych informacji CDPW sporządza i aktualizuje dokumentację następujących szczegółowych informacji, w zależności od tego, czy instrukcja rozrachunku lub ograniczenia rozrachunku obejmują wyłącznie papiery wartościowe, wyłącznie środki pieniężne lub zarówno papiery wartościowe, jak i środki pieniężne:
  - a) rodzaj instrukcji rozrachunku, o której mowa w art. 42 ust. 1 lit. h) ppkt (v);
  - b) rodzaj transakcji:
    - (i) nabycie lub sprzedaż papierów wartościowych;
    - (ii) operacje z zakresu zarządzania zabezpieczeniami;
    - (iii) operacje udzielania i zaciągania pożyczek papierów wartościowych;
    - (iv) transakcje repo;
    - (v) inne;
  - c) niepowtarzalny numer referencyjny instrukcji uczestnika;
  - d) data zawarcia transakcji;
  - e) zamierzona data rozrachunku;
  - f) znacznik czasu rozrachunku;
  - g) znacznik czasu oznaczający czas wprowadzenia instrukcji rozrachunku do systemu rozrachunku papierów wartościowych;
  - h) znacznik czasu oznaczający czas, w którym instrukcja rozrachunku stała się nieodwracalna;
  - i) znacznik czasu zestawienia w przypadku zestawienia instrukcji rozrachunku;
  - j) identyfikator rachunku papierów wartościowych;
  - k) identyfikator rachunku pieniężnego;

- l) identyfikator banku rozrachunkowego;
- m) identyfikator uczestnika wydającego instrukcje;
- n) identyfikator kontrahenta uczestnika wydającego instrukcje;
- o) identyfikator klienta uczestnika wydającego instrukcje, jeżeli jest znany CDPW;
- p) identyfikator klienta kontrahenta uczestnika wydającego instrukcje, jeżeli jest znany CDPW;
- q) identyfikatory papierów wartościowych;
- r) waluta rozliczeniowa;
- s) kwota pieniężna rozrachunku;
- t) liczba lub kwota nominalna papierów wartościowych;
- u) status instrukcji rozrachunku obejmujący:
  - (i) przyjęte instrukcje, w przypadku których dokonanie rozrachunku w terminie zamierzonej daty rozrachunku nadal jest możliwe;
  - (ii) niezrealizowane instrukcje rozrachunku, w przypadku których dokonanie rozrachunku w terminie zamierzonej daty rozrachunku nie jest już możliwe;
  - (iii) w pełni rozliczone instrukcje rozrachunku;
  - (iv) częściowo rozliczone instrukcje rozrachunku, w tym część rozliczona i pozostała część instrumentów finansowych albo środków pieniężnych;
  - (v) odrzucone instrukcje rozrachunku oraz informacja, czy zostały one odrzucone przez system, czy przez uczestnika.

W odniesieniu do każdej kategorii instrukcji rozrachunku, o których mowa w akapicie pierwszym, należy udokumentować następujące informacje:

- a) czy instrukcja jest zestawiona, czy też jest niezestawiona;
- b) czy instrukcja może być rozliczona częściowo;
- c) czy instrukcja ma status „wstrzymaj”;
- d) w stosownych przypadkach – z jakich przyczyn instrukcja jest przyjęta lub została niezrealizowana;
- e) miejsce transakcji;
- f) w stosownych przypadkach – miejsce rozliczenia;

jeżeli rozpoczęto proces zakupu na otwartym rynku zgodnie z art. 7 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 – szczegółowe informacje dotyczące:

- (i) ostatecznych wyników procesu zakupu na otwartym rynku najpóźniej w ostatnim dniu roboczym okresu odroczenia, wraz z liczbą i wartością instrumentów finansowych, jeżeli zakup na otwartym rynku zakończył się pełnym lub częściowym powodzeniem;
- (ii) wypłaty rekompensaty pieniężnej, wraz z wysokością rekompensaty pieniężnej, jeżeli zakup na otwartym rynku nie jest możliwy, zakończył się niepowodzeniem lub zakończył się częściowym powodzeniem;
- (iii) odrzucenia początkowej instrukcji rozrachunku;
- (iv) w odniesieniu do każdego przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku – wysokość sankcji, o których mowa w art. 7 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

#### Artykuł 55

#### **Dokumentacja dotycząca pozycji (papierów wartościowych)**

1. CDPW przechowuje dokumentację pozycji odpowiadających wszystkim rachunkom papierów wartościowych, które prowadzi. Należy prowadzić osobną dokumentację dla każdego rachunku prowadzonego zgodnie z art. 38 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.



2. CDPW przechowuje dokumentację obejmującą następujące informacje:
  - a) identyfikator każdego emitenta, na rzecz którego CDPW świadczy usługę podstawową określoną w sekcji A pkt 1 lub 2 w załączniku do rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
  - b) identyfikator każdej emisji papierów wartościowych, w odniesieniu do której CDPW świadczy usługę podstawową określoną w sekcji A pkt 1 lub 2 w załączniku do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, prawo, na mocy którego ustanowiono papiery wartościowe zarejestrowane przez CDPW, oraz kraj założenia emitentów każdej emisji papierów wartościowych;
  - c) identyfikator każdej emisji papierów wartościowych zarejestrowanej na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w sposób niecentralny przez CDPW, prawo, na mocy którego ustanowiono papiery wartościowe zarejestrowane przez CDPW, oraz kraj założenia emitentów każdej emisji papierów wartościowych;
  - d) identyfikator CDPW pełniącego rolę depozytu macierzystego emitenta lub właściwego podmiotu z państwa trzeciego pełniącego podobne funkcje jak CDPW pełniący rolę depozytu macierzystego emitenta w odniesieniu do każdej emisji papierów wartościowych, o której mowa w lit. c);
  - e) identyfikatory rachunków papierów wartościowych emitentów w przypadku CDPW pełniących rolę depozytu macierzystego emitenta;
  - f) identyfikatory rachunków pieniężnych emitentów w przypadku CDPW pełniących rolę depozytu macierzystego emitenta;
  - g) identyfikatory banków rozrachunkowych, z których korzystał każdy emitent, w przypadku CDPW pełniących rolę depozytu macierzystego emitenta;
  - h) identyfikatory uczestników;
  - i) kraj założenia uczestników;
  - j) identyfikatory rachunków papierów wartościowych uczestników;
  - k) identyfikatory rachunków pieniężnych uczestników;
  - l) identyfikatory banków rozrachunkowych, z których korzystał każdy uczestnik;
  - m) kraj założenia banków rozrachunkowych, z których korzystał każdy uczestnik.
3. Na koniec każdego dnia roboczego CDPW dokumentuje następujące szczegółowe informacje dotyczące każdej pozycji w zakresie, w jakim są one istotne dla tej pozycji:
  - a) identyfikatory uczestników i innych posiadaczy rachunków;
  - b) rodzaj rachunku papierów wartościowych w zależności od tego, czy rachunek papierów wartościowych należy do uczestnika („własny rachunek uczestnika”), do jednego z jego klientów („segregacja indywidualnych klientów”) lub do kilku jego klientów („segregacja grupy klientów”);
  - c) w odniesieniu do każdego identyfikatora emisji papierów wartościowych (kodu ISIN) – salda na koniec dnia na rachunkach papierów wartościowych uwzględniające liczbę papierów wartościowych;
  - d) w odniesieniu do każdego rachunku papierów wartościowych i kodu ISIN, o którym mowa w lit. c) – liczbę papierów wartościowych na koniec dnia podlegających ograniczeniom w zakresie rozrachunku, rodzaj ograniczeń oraz tożsamość beneficjenta ograniczeń.
4. CDPW przechowuje dokumentację dotyczącą przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oraz środków podjętych przez CDPW i jego uczestników w celu zapobieżenia przypadkom nieprzeprowadzenia rozrachunków i odpowiedzi na te przypadki zgodnie z art. 6 i 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

#### Artykuł 56

#### **Dokumentacja usług pomocniczych**

1. CDPW przechowuje rodzaje dokumentacji określone w załączniku II do niniejszego rozporządzenia w odniesieniu do każdej usługi pomocniczej świadczonej przez CDPW zgodnie z sekcjami B i C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w tym salda na koniec dnia rachunków pieniężnych prowadzonych przez CDPW lub wyznaczoną instytucję kredytową w odniesieniu do każdej waluty.
2. Jeżeli CDPW świadczy usługi pomocnicze inne niż usługi wyraźnie określone w sekcji B lub C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW przechowuje właściwą dokumentację tych usług.

## Artykuł 57

**Dokumentacja dotycząca działalności**

1. CDPW prowadzi odpowiednią i uporządkowaną dokumentację działań dotyczących prowadzonej przez siebie działalności oraz wewnętrznej struktury organizacyjnej.
2. Dokumentacja, o której mowa w ust. 1, obejmuje wszelkie istotne zmiany dokumentów w posiadaniu CDPW i zawiera następujące elementy:
  - a) schematy organizacyjne organu zarządzającego, kadry kierowniczej wyższego szczebla, odpowiednich komisji, jednostek operacyjnych i wszystkich innych jednostek lub działów CDPW;
  - b) tożsamość akcjonariuszy niezależnie od tego, czy są to osoby fizyczne czy prawne, sprawujących bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad zarządzaniem CDPW lub posiadających udziały w kapitale CDPW, oraz wysokość tych udziałów;
  - c) udziały CDPW w kapitale innych podmiotów prawnych;
  - d) dokumenty potwierdzające polityki, procedury i procesy wymagane na podstawie wymogów organizacyjnych CDPW oraz w związku z usługami świadczonymi przez CDPW;
  - e) protokoły posiedzeń organu zarządzającego oraz posiedzeń komisji kadry kierowniczej wyższego szczebla i innych komisji;
  - f) protokoły posiedzeń komitetu(-ów) użytkowników;
  - g) protokoły posiedzeń grup konsultacyjnych z udziałem członków i klientów, jeżeli takowe istnieją;
  - h) sprawozdania z audytu wewnętrznego i zewnętrznego, sprawozdania dotyczące zarządzania ryzykiem, sprawozdania dotyczące zgodności z przepisami i kontroli wewnętrznej, w tym odpowiedzi kadry kierowniczej wyższego szczebla na te sprawozdania;
  - i) wszystkie umowy na outsourcing;
  - j) strategię ciągłości działania oraz plan przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej;
  - k) dokumentację odzwierciedlającą wszystkie aktywa, zobowiązania i rachunki kapitałowe CDPW;
  - l) dokumentację odzwierciedlającą wszystkie koszty i przychody, w tym koszty i przychody, które wykazuje się osobno zgodnie z art. 34 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
  - m) otrzymane formalne skargi, w tym informacje na temat imienia i nazwiska oraz adresu skarżącego; datę otrzymania skargi; imiona i nazwiska wszystkich osób wskazanych w skardze; opis charakteru i treść skargi; oraz datę rozpatrzenia skargi;
  - n) dokumentację dotyczącą wszelkich przerw lub zakłóceń w świadczeniu usług, w tym szczegółowe sprawozdanie na temat czasu wystąpienia takiej przerwy lub takiego zakłócenia, ich skutków oraz podjętych działań naprawczych;
  - o) dokumentację dotyczącą wyników weryfikacji historycznej i testu warunków skrajnych przeprowadzonych przez CDPW świadczące bankowe usługi pomocnicze;
  - p) pisemną komunikację z właściwym organem, ESMA i odpowiednimi organami;
  - q) opinie prawne otrzymane zgodnie z odpowiednimi przepisami dotyczącymi wymogów organizacyjnych zgodnie z rozdziałem VII niniejszego rozporządzenia;
  - r) dokumentację dotyczącą ustaleń w zakresie połączeń operacyjnych zgodnie z rozdziałem XII niniejszego rozporządzenia;
  - s) taryfy i opłaty stosowane w odniesieniu do poszczególnych usług, w tym wszelkie zniżki lub rabaty.

## Artykuł 58

**Dotatkowa dokumentacja**

CDPW przechowuje dodatkową dokumentację wymaganą przez właściwy organ, aby umożliwić właściwemu organowi monitorowanie przestrzegania przez CDPW przepisów rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

## ROZDZIAŁ IX

**ŚRODKI UZGODNIENIOWE**

(art. 37 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

*Artykuł 59***Ogólne środki uzgodnieniowe**

1. CDPW stosuje środki uzgodnieniowe, o których mowa w art. 37 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w odniesieniu do każdej emisji papierów wartościowych zarejestrowanej na rachunkach papierów wartościowych, które w sposób centralny i niecentralny prowadzi CDPW.

CDPW porównuje poprzednie saldo na koniec dnia z wszystkimi rozrachunkami przetworzonymi w ciągu dnia oraz bieżącym saldem na koniec dnia dla każdej emisji papierów wartościowych i każdego rachunku papierów wartościowych, który w sposób centralny lub niecentralny prowadzi CDPW.

CDPW stosuje zasadę podwójnego zapisu księgowego, zgodnie z którą każdemu zapisowi po stronie „ma” zarejestrowanemu na rachunku papierów wartościowych prowadzonym w sposób centralny lub niecentralny przez CDPW odpowiada zapis po stronie „winien” na innym rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez ten sam CDPW.

2. Kontrole, o których mowa w art. 26 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, zapewniają, by dokumentacja CDPW dotycząca emisji papierów wartościowych była dokładna oraz by środki uzgodnieniowe CDPW, o których mowa w art. 37 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, a także środki dotyczące współpracy i wymiany informacji z osobami trzecimi dotyczące uzgodnień, o których to środkach mowa w art. 37 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, były dokładne.

3. Jeżeli proces uzgodnieniowy dotyczy papierów wartościowych podlegających immobilizacji, CDPW wdraża odpowiednie środki w celu ochrony fizycznych papierów wartościowych przed kradzieżą, nadużyciem i zniszczeniem. W ramach tych środków należy uwzględnić co najmniej zastosowanie skarbców, których projekt i lokalizacja zapewniają wysoki poziom ochrony przed powodzią, trzęsieniami ziemi, pożarami i innymi klęskami.

4. Kontrole, o których mowa w art. 26 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, dotyczące skarbców, w tym inspekcje fizyczne, należy przeprowadzać co najmniej raz w roku. CDPW przekazuje wyniki tych kontroli właściwemu organowi.

*Artykuł 60***Środki uzgodnieniowe dotyczące zdarzeń korporacyjnych**

1. CDPW nie może określać uprawnień do przychodów wynikających ze zdarzeń korporacyjnych dotyczących papierów wartościowych zarejestrowanych na prowadzonych rachunkach, które zmieniłyby saldo rachunków papierów wartościowych prowadzonych przez CDPW, dopóki nie zostaną wdrożone środki uzgodnieniowe określone w art. 59 oraz w art. 61, 62 i 63.

2. Jeżeli przetworzono zdarzenie korporacyjne, CDPW zapewnia, by zaktualizowano wszystkie rachunki papierów wartościowych prowadzone w sposób centralny lub niecentralny przez CDPW.

*Artykuł 61***Środki uzgodnieniowe dotyczące modelu podmiotu rejestrującego**

Jeżeli podmiot rejestrujący, agent emisji lub inny podobny podmiot jest zaangażowany w proces uzgodnieniowy dla określonej emisji papierów wartościowych zgodnie z art. 37 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 oraz prowadzi dokumentację papierów wartościowych, które rejestruje również CDPW, w środkach, które mają podjąć CDPW i wspomniany podmiot w celu zapewnienia ogólnej integralności emisji, należy uwzględnić codzienne uzgodnienie całkowitego salda zaksięgowanego na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez CDPW z odpowiadającą dokumentacją papierów wartościowych prowadzoną przez ten podmiot. CDPW i wspomniany podmiot przeprowadzają również:

a) jeżeli papiery wartościowe przeniesiono w danym dniu roboczym – uzgodnienie salda każdego rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW z saldem w odpowiadającej dokumentacji papierów wartościowych prowadzonej przez ten podmiot, dokonywane na koniec dnia;

- b) co najmniej raz na dwa tygodnie – pełne uzgodnienie wszystkich sald w emisji papierów wartościowych ze wszystkimi saldami w odpowiadającej dokumentacji papierów wartościowych prowadzonej przez ten podmiot.

#### Artykuł 62

### **Środki uzgodnieniowe dotyczące modelu agenta transferowego**

Jeżeli zarządzający funduszem, agent transferowy lub inny podobny podmiot jest odpowiedzialny za proces uzgodnieniowy dla rachunku, na którym przechowuje się część emisji papierów wartościowych zarejestrowanych w CDPW, w środkach, które mają podjąć CDPW i wspomniany podmiot w celu zapewnienia ogólnej integralności tej części emisji, należy uwzględnić codzienne uzgodnienie całkowitego salda zaksięgowanego na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez CDPW z odpowiadającą dokumentacją papierów wartościowych prowadzoną przez ten podmiot, w tym zagregowane salda otwarcia i zamknięcia.

W przypadku gdy CDPW prowadzi swoje rachunki w rejestrze tego podmiotu za pośrednictwem osoby trzeciej, która nie jest CDPW, CDPW wymaga, aby osoba trzecia poinformowała wspomniany podmiot, że działa w imieniu CDPW, i aby wdrożyła równoważne środki w zakresie współpracy i wymiany informacji z tym podmiotem w celu zapewnienia spełnienia wymogów przewidzianych w niniejszym artykule.

#### Artykuł 63

### **Środki uzgodnieniowe dla modelu wspólnego depozytariusza**

Jeżeli CDPW, które ustanowiły połączenie interoperacyjne, korzystają z usług wspólnego depozytariusza lub innego podobnego podmiotu, każdy CDPW dokonuje codziennego uzgodnienia całkowitego salda dla danej emisji papierów wartościowych zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych, które ten CDPW prowadzi, oddzielnych od rachunków prowadzonych dla innych CDPW w ramach połączenia interoperacyjnego, z odpowiadającą dokumentacją papierów wartościowych, którą prowadzi wspólny depozytariusz lub inny podobny podmiot dla tego CDPW.

Jeżeli wspólny depozytariusz lub jakikolwiek inny podobny podmiot jest odpowiedzialny za ogólną integralność określonej emisji papierów wartościowych, wspólny depozytariusz lub inny podobny podmiot przeprowadza codzienne porównanie całkowitego salda dla danej emisji papierów wartościowych z saldami rachunków papierów wartościowych, które prowadzi dla każdego CDPW.

Jeżeli proces uzgodnieniowy dotyczy papierów wartościowych podlegających immobilizacji, CDPW zapewniają, by wspólny depozytariusz lub inny podmiot spełniał warunki przewidziane w art. 59 ust. 3.

#### Artykuł 64

### **Dodatkowe środki w przypadku zaangażowania innych podmiotów w proces uzgodnieniowy**

1. CDPW co najmniej raz w roku dokonuje przeglądu swoich środków w zakresie współpracy i wymiany informacji z innymi podmiotami, o których mowa w art. 61, 62 i 63. Przegląd ten można przeprowadzić równoległe z przeglądem porozumień w sprawie połączeń operacyjnych CDPW. Jeżeli wymaga tego właściwy organ, oprócz środków określonych w niniejszym rozporządzeniu CDPW wdraża również inne środki w zakresie współpracy i wymiany informacji.
2. Jeżeli CDPW ustanawia połączenia operacyjne, muszą być one zgodne z dodatkowymi wymogami przewidzianymi w art. 86.
3. CDPW wymaga od swoich uczestników, aby dokonywali codziennych uzgodnień swojej dokumentacji z informacjami otrzymanymi od tego CDPW.
4. Do celów ust. 3 CDPW codziennie przekazuje uczestnikom następujące informacje specyficzne dla każdego rachunku papierów wartościowych i dla każdej emisji papierów wartościowych:
  - a) łączne saldo rachunku papierów wartościowych na początku danego dnia roboczego;
  - b) poszczególne transfery papierów wartościowych z rachunku papierów wartościowych lub na ten rachunek dokonane w trakcie danego dnia roboczego;
  - c) łączne saldo rachunku papierów wartościowych na koniec danego dnia roboczego.

CDPW przekazuje informacje, o których mowa w akapicie pierwszym, na żądanie innych posiadaczy rachunków papierów wartościowych prowadzonych centralnie lub niecentralnie przez CDPW w przypadku, gdy informacje te są niezbędne do dokonania uzgodnień dokumentacji tych posiadaczy z dokumentacją CDPW.

5. CDPW zapewnia, by jego uczestnicy, inni posiadacze rachunków w CDPW i podmioty prowadzące rachunek przekazywali CDPW na jego żądanie informacje, które CDPW uważa za niezbędne do zapewnienia integralności emisji, a w szczególności do rozwiązywania wszelkich problemów dotyczących uzgodnień.

Do celów niniejszego ustępu „podmiot prowadzący rachunek” oznacza podmiot, któremu CDPW zleca dokonywanie zapisów księgowych na jego rachunkach papierów wartościowych.

#### Artykuł 65

### Problemy dotyczące uzgodnień

1. CDPW analizuje wszelkie niedopasowania i niespójności wynikające z procesu uzgodnieniowego i dąży do ich usunięcia przed rozpoczęciem rozrachunków w następnym dniu roboczym.
2. Jeżeli w wyniku procesu uzgodnieniowego ujawniono przypadki bezprawnego tworzenia lub likwidowania papierów wartościowych, a CDPW nie rozwiąże tego problemu do końca następnego dnia roboczego, CDPW zawiesza rozrachunek emisji papierów wartościowych do czasu zaradzenia przypadkom bezprawnego tworzenia lub likwidowania papierów wartościowych.
3. W przypadku zawieszenia rozrachunku CDPW bez zbędnej zwłoki informuje swoich uczestników, właściwy organ, odpowiednie organy i wszelkie inne podmioty zaangażowane w proces uzgodnieniowy, o których mowa w art. 61, 62 i 63.
4. CDPW bez zbędnej zwłoki podejmuje wszelkie niezbędne środki w celu zaradzenia przypadkom bezprawnego tworzenia lub likwidowania papierów wartościowych oraz informuje swój właściwy organ i odpowiednie organy o podjętych środkach.
5. CDPW bez zbędnej zwłoki informuje swoich uczestników, właściwy organ, odpowiednie organy i inne podmioty zaangażowane w proces uzgodnieniowy, o których mowa w art. 61, 62 i 63, po zaradzeniu przypadkom bezprawnego tworzenia lub likwidowania papierów wartościowych.
6. Jeżeli zawieszono rozrachunek emisji papierów wartościowych, środki dyscypliny rozrachunku określone w art. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 nie mają zastosowania do tej emisji papierów wartościowych w okresie zawieszenia.
7. CDPW wznawia rozrachunek natychmiast po zaradzeniu przypadkom bezprawnego tworzenia lub likwidowania papierów wartościowych.
8. Jeżeli liczba przypadków bezprawnego tworzenia lub likwidowania papierów wartościowych, o których mowa w ust. 2, jest większa niż pięć w miesiącu, CDPW w terminie jednego miesiąca przesyła właściwemu organowi i odpowiednim organom propozycję planu środków mających na celu ograniczenie występowania podobnych przypadków. CDPW dokonuje aktualizacji wspomnianego planu i raz na miesiąc przekazuje właściwemu organowi i odpowiednim organom sprawozdanie z jego wdrożenia, dopóki liczba przypadków, o których mowa w ust. 2, nie spadnie poniżej pięciu w miesiącu.

## ROZDZIAŁ X

### RYZYKA OPERACYJNE

(art. 45 ust. 1–6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### SEKCJA 1

### *Identyfikowanie ryzyk operacyjnych*

#### Artykuł 66

### Ogólne ryzyka operacyjne i ich ocena

1. Ryzyka operacyjne, o których mowa w art. 45 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, obejmują ryzyka powstałe na skutek nieprawidłowości w systemach informacyjnych, procesach wewnętrznych oraz działaniach personelu lub zakłócenia spowodowane zdarzeniami zewnętrznymi skutkującymi ograniczeniem, pogorszeniem lub przerwaniem świadczenia usług przez CDPW.

2. CDPW identyfikuje wszystkie potencjalne, poszczególne czynniki niepowodzeń w swoich działaniach i ocenia na bieżąco zmienny charakter ryzyka operacyjnego, na które jest narażony, w tym na pandemii i cyberataki.

#### Artykuł 67

### Ryzyka operacyjne, które mogą stwarzać najważniejsi uczestnicy

1. CDPW na bieżąco identyfikuje najważniejszych uczestników systemu rozrachunku papierów wartościowych, który prowadzi, na podstawie następujących czynników:

- a) ich wolumenów i wartości transakcji;
- b) istotnych zależności między swoimi uczestnikami i klientami swoich uczestników, o ile klienci ci są znani CDPW, które mogą mieć wpływ na CDPW;
- c) ich potencjalnego wpływu na innych uczestników i na system rozrachunku papierów wartościowych CDPW w ujęciu całościowym w przypadku problemu operacyjnego wpływającego na sprawne świadczenie usług przez CDPW.

Do celów ust. 1 lit. b) CDPW identyfikuje również:

- (i) klientów uczestników odpowiedzialnych za znaczny odsetek transakcji przetwarzanych przez CDPW;
- (ii) klientów uczestników, których transakcje, ze względu na ich wolumeny i wartości, są znaczne w porównaniu ze zdolnością zarządzania ryzykiem odnośnych uczestników.

2. CDPW na bieżąco przeprowadza przegląd i aktualizuje identyfikację najważniejszych uczestników.

3. CDPW posiada wyraźne i przejrzyste kryteria, metody i standardy w celu zapewnienia, by najważniejsi uczestnicy spełniali wymogi operacyjne.

4. CDPW na bieżąco identyfikuje i monitoruje ryzyka operacyjne, które stwarzają względem niego najważniejsi uczestnicy, a także zarządza tymi ryzykami.

Do celów ust. 1 system zarządzania ryzykiem operacyjnym, o którym mowa w art. 70, obejmuje także zasady i procedury gromadzenia przez CDPW wszelkich istotnych informacji o klientach ich uczestników. W ustaleniach ze swoimi uczestnikami CDPW uwzględnia również wszelkie zasady niezbędne, aby ułatwić gromadzenie tych informacji.

#### Artykuł 68

### Ryzyka operacyjne, które mogą stwarzać dostawcy najważniejszych mediów i usług

1. CDPW identyfikuje dostawców najważniejszych mediów i dostawców najważniejszych usług, którzy mogą stwarzać ryzyko dla operacji CDPW ze względu na to, że CDPW jest od nich zależny.

2. Przed rozpoczęciem funkcjonowania jakiegokolwiek zależności z tymi dostawcami CDPW podejmuje odpowiednie działania, aby zarządzać zależnościami, o których mowa w ust. 1, poprzez odpowiednie ustalenia umowne i organizacyjne, a także za pomocą przepisów szczegółowych ujętych w swojej strategii ciągłości działania i w planie przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej.

3. CDPW zapewnia, by jego ustalenia umowne z wszelkimi dostawcami zidentyfikowanymi zgodnie z ust. 1 wymagały wcześniejszej zgody CDPW na to, by dostawca usługi mógł zlecać podwykonawstwo jakichkolwiek części składowych usług świadczonych na rzecz CDPW.

Jeżeli dostawca usługi zleca swoje usługi na zasadzie outsourcingu zgodnie z akapitem pierwszym, CDPW zapewnia, by nie miało to wpływu na poziom usługi i jej odporność oraz by zachowano pełny dostęp CDPW do informacji niezbędnych do świadczenia usług zleconych na zasadzie outsourcingu.

4. CDPW określa wyraźne kanały komunikacji z dostawcami, o których mowa w ust. 1, aby ułatwić wymianę informacji zarówno w normalnych, jak i nadzwyczajnych okolicznościach.

5. CDPW informuje swój właściwy organ o wszelkich zależnościach od dostawców mediów i usług zidentyfikowanych zgodnie z ust. 1 oraz podejmuje środki zapewniające, by organy mogły otrzymywać informacje o wynikach działań tych dostawców albo bezpośrednio od dostawców mediów lub usług, albo poprzez CDPW.

#### Artykuł 69

### **Ryzyka operacyjne, które mogą stwarzać inne CDPW lub infrastruktury rynkowe**

1. CDPW zapewnia, by jego systemy i ustalenia komunikacyjne z innymi CDPW lub infrastrukturami rynkowymi były niezawodne, bezpieczne i zaprojektowane tak, aby minimalizować ryzyko operacyjne.
2. Wszelkie ustalenia, których CDPW dokonuje z innym CDPW lub inną infrastrukturą rynkową, zapewniają, by:
  - a) inny CDPW lub inna infrastruktura rynku finansowego ujawniały CDPW tożsamość wszystkich dostawców najważniejszych usług, od których uzależniony jest inny CDPW lub inna infrastruktura rynkowa;
  - b) zasady zarządzania i procesy zarządzania w innym CDPW lub innej infrastrukturze rynkowej, w tym ustalenia dotyczące zarządzania ryzykiem i warunki niedyskryminacyjnego dostępu, nie wpływały na sprawne świadczenie usług przez CDPW.

#### SEKCJA 2

### **Metody badania ryzyk operacyjnych, postępowania z nimi i ich minimalizowania**

#### Artykuł 70

### **System i ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym**

1. W ramach strategii, procedur i systemów, o których mowa w art. 47, CDPW wdraża dobrze udokumentowane ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym z uwzględnieniem wyraźnie przypisanych ról i obowiązków. CDPW posiada odpowiednie systemy informatyczne, strategie, procedury i kontrole w celu identyfikowania, mierzenia, monitorowania, zgłaszania i ograniczania swojego ryzyka operacyjnego.
2. Organ zarządzający i kadra kierownicza wyższego szczebla CDPW ustalają, wdrażają i monitorują ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym, o których mowa w ust. 1, identyfikują wszelkie ekspozycje CDPW na ryzyko operacyjne i śledzą odpowiednie dane dotyczące ryzyka operacyjnego, w tym przypadki, w których utracono istotne dane.
3. CDPW definiuje i dokumentuje wyraźne cele związane z niezawodnością operacyjną, w tym cele związane z wydajnością operacyjną i zatwierdzone cele na poziomie usług dla swoich usług i systemów rozrachunku papierów wartościowych. Na potrzeby osiągnięcia tych celów CDPW posiada wdrożone strategie i procedury.
4. CDPW zapewnia, by jego cele związane z wydajnością operacyjną i cele na poziomie usług, o których mowa w ust. 3, obejmowały zarówno jakościowe, jak i ilościowe miary wydajności operacyjnej.
5. CDPW regularnie monitoruje i ocenia, czy osiągnięto ustalone cele i cele na poziomie usług.
6. CDPW posiada wdrożone zasady i procedury, które zapewniają, by kadra kierownicza wyższego szczebla, członkowie organu zarządzającego, odnośne komisje organu zarządzającego, komitety użytkowników i właściwy organ otrzymywały regularne sprawozdania z wyników działania jego systemu papierów wartościowych.

7. CDPW dokonuje okresowych przeglądów swoich celów operacyjnych, aby uwzględnić w nich najnowsze zmiany technologiczne i biznesowe.
8. Ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym CDPW obejmują procesy zarządzania zmianami i zarządzania projektami, aby ograniczyć ryzyko operacyjne wynikające ze zmian operacji, strategii, procedur i kontroli wdrożonych przez CDPW.
9. Ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym CDPW obejmują wszechstronne ramy dotyczące bezpieczeństwa fizycznego i bezpieczeństwa informacji w celu zarządzania ryzykami, na które CDPW jest narażony w związku z atakami, w tym cyberatakami, włamaniami i kłóskami żywiołowymi. Te wszechstronne ramy umożliwiają CDPW ochronę informacji będących w jego dyspozycji przed nieuprawnionym dostępem lub ujawnieniem, zapewnienie dokładności i integralności danych oraz utrzymanie dostępności usług świadczonych przez CDPW.
10. CDPW wdraża odpowiednie procedury w zakresie zasobów ludzkich w celu zatrudniania, szkolenia i utrzymywania wykwalifikowanego personelu, a także w celu ograniczania skutków rotacji personelu lub zbyt dużej zależności od personelu kluczowego.

#### Artykuł 71

### **Spójność systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym i biznesowym oraz zgodność z tym systemem**

1. CDPW zapewnia, by jego system zarządzania ryzykiem operacyjnym stanowił część jego codziennych procesów zarządzania ryzykiem i by wyniki tych procesów uwzględniano podczas określania, monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego CDPW.
2. CDPW posiada wdrożone mechanizmy na potrzeby regularnego przekazywania kadrze kierowniczej wyższego szczebla informacji na temat ekspozycji na ryzyko operacyjne oraz strat poniesionych w wyniku ryzyka operacyjnego, a także procedury podejmowania właściwych działań naprawczych w celu ograniczenia tych ekspozycji i strat.
3. CDPW posiada wdrożone procedury zapewniające zgodność z systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym zasady wewnętrzne dotyczące postępowania w odniesieniu do niepowodzeń w stosowaniu tego systemu.
4. CDPW posiada wszechstronne i dobrze udokumentowane procedury na potrzeby rejestrowania, monitorowania i rozwiązywania wszystkich incydentów operacyjnych, w tym:
  - a) system służący do klasyfikacji incydentów z uwzględnieniem ich wpływu na sprawne świadczenie usług przez CDPW;
  - b) system służący do przekazywania informacji na temat istotnych incydentów operacyjnych kadrze kierowniczej wyższego szczebla, organowi zarządzającemu i właściwemu organowi;
  - c) przeglądy po wystąpieniu incydentu przeprowadzane po każdym istotnym zakłóceniu działań CDPW, w celu zidentyfikowania przyczyn i wymaganych ulepszeń operacji lub strategii ciągłości działania i planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, w tym strategii i planów użytkowników CDPW. Wynik tego przeglądu bezzwłocznie przesyła się właściwemu organowi i odpowiednim organom.

#### Artykuł 72

### **Funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym**

Ryzykiem operacyjnym CDPW należy zarządzać w ramach funkcji zarządzania ryzykiem operacyjnym CDPW, będącej częścią funkcji zarządzania ryzykiem. W ramach tej funkcji należy w szczególności:

- a) opracowywać strategie i procedury na potrzeby identyfikacji, mierzenia, monitorowania i zgłaszania ryzyk operacyjnych;
- b) opracowywać procedury na potrzeby kontroli ryzyk operacyjnych i zarządzania nimi, w tym poprzez wprowadzanie wszelkich niezbędnych zmian w systemie zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- c) zapewnić, by strategie i procedury, o których mowa w lit. a) i b), były właściwie wdrażane.



*Artykuł 73***Audyt i testy**

1. Ramy i systemy zarządzania ryzykiem operacyjnym CDPW podlegają audytom. Częstotliwość tych audytów należy oprzeć na udokumentowanej ocenie ryzyka i przeprowadzać je co najmniej raz na dwa lata.
2. Audyty, o których mowa w poprzednim ustępie, obejmują zarówno działalność wewnętrznych jednostek gospodarczych CDPW oraz działalność funkcji zarządzania ryzykiem operacyjnym.
3. CDPW regularnie ocenia i, w stosownych przypadkach, dostosowuje system zarządzania ryzykiem operacyjnym.
4. CDPW przeprowadza okresowe testy i przeglądy ustaleń, strategii i procedur operacyjnych uzgodnionych z użytkownikami. Testy i przeglądy należy przeprowadzać również wtedy, gdy system rozrachunku papierów wartościowych prowadzony przez CDPW ulega istotnym zmianom lub gdy wystąpiły incydenty operacyjne, które wpływają na sprawne świadczenie usług przez CDPW.
5. CDPW zapewnia, by audytorzy mieli natychmiastowy dostęp do przepływów danych i procesów związanych z systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym.

*Artykuł 74***Ograniczenie ryzyka operacyjnego poprzez ubezpieczenie**

CDPW może zawrzeć umowę ubezpieczeniową w celu ograniczenia ryzyk operacyjnych, o których mowa w niniejszym rozdziale, jedynie wówczas, gdy środki, o których mowa w niniejszym rozdziale, nie ograniczają w pełni ryzyk operacyjnych.

*SEKCJA 3***Systemy informatyczne***Artykuł 75***Narzędzia informatyczne**

1. CDPW zapewnia, by jego systemy informatyczne były dobrze udokumentowane i by zaprojektowano je w taki sposób, aby pokryć potrzeby operacyjne CDPW i ryzyka operacyjne, na które CDPW jest narażony.

Systemy informatyczne CDPW spełniają następujące warunki:

- a) są odporne, w tym w skrajnych warunkach rynkowych;
- b) posiadają wystarczającą wydajność, aby przetwarzać dodatkowe informacje w wyniku zwiększenia wielkości rozrachunków;
- c) spełniają cele CDPW na poziomie usług.

2. Systemy CDPW posiadają wystarczającą wydajność, aby przetwarzać wszystkie transakcje przed końcem dnia, również w okolicznościach, w których występuje poważne zakłócenie.

CDPW posiada procedury zapewniające wystarczającą wydajność swoich systemów informatycznych, również w przypadku wprowadzenia nowej technologii.

3. CDPW opiera swoje systemy informatyczne na uznanych na szczeblu międzynarodowym standardach technicznych oraz na najlepszych praktykach branżowych.

4. Systemy informatyczne CDPW zapewniają, by wszelkie dane, którymi dysponuje CDPW, były zabezpieczone przed utratą, wyciekami, nieuprawnionym dostępem, złą administracją, niewłaściwym przechowywaniem dokumentacji oraz pozostałymi ryzykami w związku z przetwarzaniem.

5. W ramach bezpieczeństwa informacji CDPW należy określić mechanizmy, które CDPW wdraża w celu wykrywania cyberataków i zapobiegania im. W ramach tych należy również określić plan CDPW wdrażany w odpowiedzi na cyberataki.

6. CDPW poddaje swoje systemy informatyczne restrykcyjnym testom, symulując warunki skrajne przed ich pierwszym użyciem, po wprowadzeniu istotnych zmian w tych systemach oraz po wystąpieniu istotnego zakłócenia operacyjnego. W opracowywanie i przeprowadzanie tych testów CDPW włącza odpowiednio:

- a) użytkowników;
- b) dostawców najważniejszych mediów i usług;
- c) inne CDPW;
- d) inne infrastruktury rynkowe;
- e) wszelkie inne instytucje, w stosunku do których w strategii ciągłości działania zidentyfikowano wzajemne zależności.

7. Ramy bezpieczeństwa informacji obejmują:

- a) kontrolę dostępu do systemu;
- b) odpowiednie środki ochronne przed włamaniami do systemu i nieprawidłowym użyciem danych;
- c) specjalne urządzenia służące zachowaniu autentyczności i integralności danych, w tym techniki kryptograficzne;
- d) niezawodne sieci i procedury umożliwiające dokładną i szybką transmisję danych bez poważnych zakłóceń; oraz
- e) ścieżki audytu.

8. CDPW posiada ustalenia dotyczące wyboru i zastępowania dostawców usług informatycznych będących osobami trzecimi, terminowego dostępu CDPW do wszelkich niezbędnych informacji oraz odpowiednich środków kontroli i narzędzi monitorowania.

9. CDPW zapewnia, by systemy informatyczne i ramy bezpieczeństwa informacji dotyczące usług podstawowych CDPW były poddawane przeglądowi co najmniej raz do roku oraz by były poddawane ocenom w ramach audytu. Wyniki ocen zgłasza się organowi zarządzającemu CDPW oraz właściwemu organowi.

#### SEKCJA 4

### **Ciągłość działania**

#### Artykuł 76

### **Strategia i polityka**

1. CDPW posiada strategię ciągłości działania oraz powiązany plan przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, który:

- a) został zatwierdzony przez organ zarządzający;
- b) podlega przeglądom w ramach audytów, których wyniki zgłasza się organowi zarządzającemu.

2. CDPW zapewnia, by strategia ciągłości działania:

- a) określała wszystkie najważniejsze operacje i systemy informatyczne oraz minimalny poziom usług, jaki należy zapewnić w zakresie tych operacji;
- b) zawierała strategię i cele CDPW służące zapewnieniu ciągłości operacji i systemów, o których mowa w lit. a);
- c) uwzględniała wszelkie połączenia operacyjne i wzajemne zależności co najmniej w stosunku do:
  - (i) użytkowników;
  - (ii) dostawców najważniejszych mediów i usług;
  - (iii) innych CDPW;
  - (iv) innych infrastruktur rynkowych;
- d) określała i zawierała udokumentowanie uzgodnień, które mają zostać wdrożone w przypadku wystąpienia sytuacji nadzwyczajnej dotyczącej ciągłości działania lub istotnego zakłócenia operacji CDPW, aby zapewnić minimalny poziom usług najważniejszych funkcji CDPW;
- e) określała maksymalny dopuszczalny okres, w którym najważniejsze funkcje i systemy informatyczne mogą być wyłączone z użytku.

3. CDPW podejmuje wszelkie racjonalne kroki służące zapewnieniu, by rozrachunki zostały zakończone przed końcem dnia roboczego również w przypadku wystąpienia zakłócenia oraz by pozycje wszystkich użytkowników w chwili wystąpienia zakłócenia zostały ustalone z pewnością oraz w sposób terminowy.

#### Artykuł 77

### Analiza wpływu na działalność

1. CDPW przeprowadza analizę wpływu na działalność w celu:
  - a) przygotowania wykazu wszystkich procesów i działań, które wnoszą wkład w realizację usług świadczonych przez CDPW;
  - b) określenia i utworzenia spisu wszystkich komponentów swoich systemów informatycznych, które obsługują procesy i działania określone w lit. a), oraz odpowiednie zachodzące między nimi współzależności;
  - c) określenia i udokumentowania jakościowych i ilościowych skutków scenariusza przywracania gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej dla każdego procesu i działania, o którym mowa w lit. a), oraz tego, jak skutki te zmieniają się w czasie w przypadku wystąpienia zakłócenia;
  - d) określenia i udokumentowania minimalnego poziomu usług uznanego za możliwy do zaakceptowania i za odpowiedni z perspektywy użytkowników CDPW;
  - e) określenia i udokumentowania minimalnych wymogów dotyczących zasobów w odniesieniu do personelu i umiejętności, przestrzeni do pracy oraz technologii informatycznych, mających zapewnić wypełnianie każdej funkcji krytycznej na minimalnym akceptowalnym poziomie.
2. CDPW przeprowadza analizę ryzyka w celu określenia, jak różne scenariusze wpływają na ciągłość jego najważniejszych operacji.
3. CDPW zapewnia, by analiza wpływu na działalność i analiza ryzyka spełniały wszystkie z następujących wymogów:
  - a) były aktualizowane;
  - b) były poddawane przeglądowi w następstwie wystąpienia istotnego incydentu lub istotnych zmian operacyjnych oraz co najmniej raz do roku;
  - c) uwzględniały wszystkie istotne zmiany, w tym zmiany rynkowe i dotyczące technologii informatycznych.

#### Artykuł 78

### Przywracanie gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej

1. CDPW posiada wdrożone ustalenia służące zapewnieniu ciągłości jego najważniejszych operacji w scenariuszach uwzględniających wystąpienie sytuacji nadzwyczajnej, w tym klęsk żywiołowych, pandemii, ataków fizycznych, wtargnięć, ataków terrorystycznych oraz ataków cybernetycznych. Ustalenia te zapewniają:
  - a) dostępność odpowiednich zasobów ludzkich;
  - b) dostępność wystarczających zasobów finansowych;
  - c) pracę awaryjną, naprawę i wznowienie operacji w drugiej lokalizacji, w której dokonywane jest przetwarzanie.
2. W planie CDPW dotyczącym przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej wskazuje się i uwzględnia zakładany czas wznowienia funkcji w odniesieniu do najważniejszych operacji oraz określa się najodpowiedniejsze strategie naprawy dla każdej najważniejszej operacji. Zakładany czas wznowienia funkcji dla każdej najważniejszej operacji nie może być dłuższy niż dwie godziny. CDPW zapewnia, by wszystkie systemy zapasowe rozpoczynały przetwarzanie bez zbędnej zwłoki, chyba że stanowiłoby to zagrożenie dla integralności emisji papierów wartościowych lub poufności danych przechowywanych przez CDPW. CDPW zapewnia, by był zdolny do wznowienia najważniejszych operacji w ciągu dwóch godzin od wystąpienia zakłócenia. Określając czas naprawy w odniesieniu do każdej operacji, CDPW bierze pod uwagę potencjalny ogólny wpływ na wydajność rynku. Ustalenia te zapewniają co najmniej, by w sytuacjach przewidzianych w scenariuszach ekstremalnych zachowane zostały uzgodnione poziomy usług.
3. CDPW posiada co najmniej drugą lokalizację, w której dokonywane jest przetwarzanie, dysponującą wystarczającymi zasobami, zdolnościami, funkcjami i odpowiednio przygotowaną pod względem personelu, które to elementy są właściwe do potrzeb operacyjnych CDPW oraz czynników ryzyka, na które narażony jest CDPW, w celu zapewnienia ciągłości najważniejszych operacji, co najmniej w sytuacji, w której główna lokalizacja przedsiębiorstwa nie jest dostępna.

Druga lokalizacja, w której dokonywane jest przetwarzanie:

- a) zapewnia poziom usług niezbędny do zapewnienia, by CDPW realizował swoje najważniejsze operacje w zakładanym czasie wznowienia funkcji;
  - b) znajduje się w takiej odległości geograficznej od pierwszej lokalizacji, w której dokonywane jest przetwarzanie, że możliwe jest zapewnienie, by druga lokalizacja, w której dokonywane jest przetwarzanie, posiadała inny profil ryzyka oraz by w przypadku zdarzenia mającego wpływ na pierwszą lokalizację, w której dokonywane jest przetwarzanie, nie miało ono wpływu na drugą lokalizację, w której dokonywane jest przetwarzanie;
  - c) umożliwia niezwłoczny dostęp personelu CDPW w celu zapewnienia ciągłości najważniejszych operacji, w przypadku gdy pierwsza lokalizacja, w której dokonywane jest przetwarzanie, nie jest dostępna.
4. CDPW opracowuje i utrzymuje szczegółowe procedury i plany dotyczące:
- a) identyfikacji, rejestrowania i zgłaszania wszystkich przypadków wystąpienia zakłócenia w odniesieniu do operacji CDPW;
  - b) środków reagowania na incydenty operacyjne i sytuacje nadzwyczajne;
  - c) oceny szkód oraz odpowiednie plany uruchamiania środków reagowania, o których mowa w lit. b);
  - d) zarządzania kryzysowego i komunikacji w sytuacji kryzysowej, w tym odpowiednich punktów kontaktowych, w celu zapewnienia przekazywania odpowiednim zainteresowanym stronom i właściwemu organowi wiarygodnych i aktualnych informacji;
  - e) aktywacji i przejścia do alternatywnych lokalizacji prowadzenia operacji i działalności;
  - f) naprawy systemu informatycznego, w tym aktywacji drugiej lokalizacji, w której dokonywane jest przetwarzanie, oraz pracy awaryjnej.

#### Artykuł 79

### Badanie i monitorowanie

CDPW monitoruje swoją strategię ciągłości działania i plan przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej oraz poddaje je badaniu co najmniej raz do roku. Ponadto CDPW poddaje badaniu swoją strategię ciągłości działania oraz swój plan przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej również po wystąpieniu istotnych zmian w systemach lub powiązanych operacjach w celu zapewnienia realizacji celów CDPW przez systemy i operacje. CDPW planuje i dokumentuje te badania, które obejmują:

- a) scenariusze sytuacji nadzwyczajnych o dużej skali;
- b) przejścia między pierwszą lokalizacją, w której dokonywane jest przetwarzanie, a drugą lokalizacją, w której dokonywane jest przetwarzanie;
- c) uczestnictwo odpowiednio:
  - (i) użytkowników CDPW;
  - (ii) dostawców najważniejszych mediów i usług;
  - (iii) innych CDPW;
  - (iv) innych infrastruktur rynkowych;
  - (v) jakiegokolwiek innej instytucji, w stosunku do której w strategii ciągłości działania zidentyfikowano wzajemne zależności.

#### Artykuł 80

### Utrzymanie

1. CDPW dokonuje regularnego przeglądu i aktualizacji swojej strategii ciągłości działania i swojego planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej. Przegląd ten obejmuje wszystkie najważniejsze operacje CDPW i przewiduje najodpowiedniejszą strategię naprawy w odniesieniu do tych operacji.

2. Aktualizując strategię ciągłości działania i plan przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, CDPW uwzględni wyniki badań i zalecenia wystosowane w wyniku przeglądów w ramach audytu oraz przez właściwy organ.

3. CDPW dokonuje przeglądu swojej strategii ciągłości działania i swojego planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej po wystąpieniu każdego istotnego zakłócenia jego operacji. W przeglądzie wskazuje się powody zakłócenia i jakiegokolwiek wymagane usprawnienia operacji CDPW, strategii ciągłości działania i planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej.

## ROZDZIAŁ XI

## POLITYKA INWESTYCYJNA

(art. 46 ust. 2, 3 i 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

## Artykuł 81

**Wysoco płynne instrumenty charakteryzujące się minimalnym ryzykiem rynkowym i kredytowym**

1. Instrumenty finansowe uznaje się za wysoco płynne i charakteryzujące się minimalnym ryzykiem rynkowym i kredytowym, gdy są one instrumentami dłużnymi, które spełniają następujące warunki:

- a) są emitowane lub objęte gwarancją przez:
  - (i) rząd;
  - (ii) bank centralny;
  - (iii) wielostronny bank rozwoju wymieniony w art. 117 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 <sup>(1)</sup>;
  - (iv) Europejski Instrument Stabilności Finansowej lub Europejski Mechanizm Stabilności;
- b) CDPW jest w stanie wykazać właściwemu organowi, że instrumenty finansowe charakteryzują się niskim ryzykiem rynkowym i kredytowym stwierdzonym w oparciu o ocenę wewnętrzną przeprowadzoną przez CDPW;
- c) są denominowane w jednej z następujących walut:
  - (i) w walucie, w której następuje rozrachunek transakcji w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW;
  - (ii) w jakiegokolwiek innej walucie, której ryzykiem CDPW jest w stanie zarządzać;
- d) są swobodnie zbywalne oraz nie podlegają żadnym ograniczeniom regulacyjnym ani nie są obciążone żadnymi roszczeniami osób trzecich, które utrudniałyby ich upłynnienie;
- e) istnieje dla nich aktywny rynek zwykłej sprzedaży lub rynek odkupu, ze zróżnicowaną grupą kupujących i sprzedających, w tym w warunkach skrajnych, do którego CDPW posiada niezawodny dostęp;
- f) wiarygodne dane dotyczące cen tych instrumentów są regularnie publicznie udostępniane.

Do celów lit. b), dokonując oceny, CDPW stosuje zdefiniowane i obiektywne metody, które nie polegają wyłącznie na opiniach zewnętrznych i które uwzględniają ryzyko wynikające z faktu posiadania przez emitenta siedziby w danym państwie.

2. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 kontrakty na instrumenty pochodne uznaje się za wysoco płynne instrumenty finansowe charakteryzujące się minimalnym ryzykiem rynkowym i kredytowym, gdy spełniają następujące warunki:

- a) zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z rozrachunku odbywającego się w więcej niż jednej walucie w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW lub ryzyka stopy procentowej, które może mieć wpływ na aktywa CDPW, oraz – w obydwu tych przypadkach – kwalifikują się jako umowy zabezpieczające zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF) przyjętymi zgodnie z art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady <sup>(2)</sup>;
- b) regularnie publikowane są wiarygodne dane na temat cen tych kontraktów na instrumenty pochodne;
- c) kontrakty te są zawierane na określony czas niezbędny do ograniczenia ryzyka walutowego lub ryzyka stopy procentowej, na które narażony jest CDPW.

## Artykuł 82

**Odpowiedni termin dostępu do aktywów**

1. CDPW posiada niezwłoczny i bezwarunkowy dostęp do aktywów pieniężnych.
2. CDPW posiada dostęp do instrumentów finansowych w tym samym dniu roboczym, gdy podjęta zostaje decyzja o upłynieniu instrumentów finansowych.

<sup>(1)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

<sup>(2)</sup> Rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz.U. L 243 z 11.9.2002, s. 1).

3. Na potrzeby ust. 1 i 2 CDPW wdraża procedury służące zapewnieniu, by CDPW posiadał dostęp do środków pieniężnych i instrumentów finansowych w określonych w nich terminach. CDPW informuje właściwy organ o jakiegokolwiek zmianie dotyczącej tych procedur zgodnie z art. 16 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i uzyskuje od niego zatwierdzenie przed wprowadzeniem tej zmiany.

### Artykuł 83

#### Granice koncentracji wobec poszczególnych podmiotów

1. Do celów art. 46 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, aby pozostać w dopuszczalnych granicach koncentracji, CDPW przechowuje swoje aktywa finansowe w różnych instytucjach kredytowych posiadających zezwolenie lub CDPW posiadających zezwolenie.
2. Do celów art. 46 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 dopuszczalne granice koncentracji określa się na podstawie następujących elementów:
  - a) rozmieszczenia geograficznego podmiotów, w których CDPW przechowuje swoje aktywa finansowe;
  - b) relacji opartych na wzajemnych zależnościach, jakie podmiot przechowujący aktywa finansowe lub podmioty z jego grupy mogą posiadać z CDPW;
  - c) poziomu ryzyka kredytowego podmiotu przechowującego aktywa finansowe.

### ROZDZIAŁ XII

#### POŁĄCZENIA OPERACYJNE CDPW

(art. 48 ust. 3, 5, 6 i 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

### Artykuł 84

#### Warunki odpowiedniej ochrony połączonych CDPW oraz ich uczestników

1. Połączenie operacyjne CDPW ustanawia się i utrzymuje pod następującymi warunkami:
  - a) CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi zasad uczestnictwa CDPW będącego adresatem;
  - b) CDPW będący wnioskodawcą przeprowadza analizę CDPW z państwa trzeciego będącego adresatem pod kątem stabilności finansowej, zasad zarządzania, wydajności przetwarzania, niezawodności działania i jakiegokolwiek zależności od dostawcy najważniejszych usług będącego osobą trzecią;
  - c) CDPW będący wnioskodawcą podejmuje wszelkie środki niezbędne do monitorowania czynników ryzyka, które zidentyfikowano w następstwie przeprowadzenia analizy, o której mowa w lit. b), oraz do zarządzania tymi czynnikami ryzyka;
  - d) CDPW będący wnioskodawcą udostępnia swoim uczestnikom warunki prawne i operacyjne porozumienia w sprawie połączenia operacyjnego, umożliwiając im ocenę powiązanych czynników ryzyka i zarządzanie nimi;
  - e) przed ustanowieniem połączenia operacyjnego CDPW z CDPW z państwa trzeciego CDPW będący wnioskodawcą przeprowadza ocenę przepisów miejscowych mających zastosowanie do CDPW będącego adresatem;
  - f) połączone CDPW zapewniają poufność informacji związanych z obsługą połączenia. Zdolność do zapewnienia poufności potwierdza się za pośrednictwem informacji przedstawionych przez CDPW, w tym wszelkich odpowiednich opinii prawnych lub ustaleń;
  - g) połączone CDPW uzgadniają dostosowane standardy i procedury dotyczące kwestii operacyjnych i komunikacji zgodnie z art. 35 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
  - h) przed uruchomieniem połączenia CDPW będący wnioskodawcą i CDPW będący adresatem:
    - (i) przeprowadzają testy typu *end-to-end*;
    - (ii) w ramach planów ciągłości działania odpowiednich CDPW ustanawiają plan działania w sytuacjach nadzwyczajnych, wskazując sytuacje, w których systemy rozrachunku papierów wartościowych dwóch CDPW funkcjonują nieprawidłowo lub ulegają uszkodzeniu, oraz przewidują działania naprawcze, które zaplanowano na wypadek wystąpienia tych sytuacji;
  - i) wszystkie porozumienia w sprawie połączeń operacyjnych podlegają co najmniej corocznemu przeglądowi przeprowadzanemu przez CDPW będący adresatem i CDPW będący wnioskodawcą, w którym należy wziąć pod uwagę wszystkie istotne zmiany, w tym zmiany rynkowe i dotyczące technologii informatycznych, oraz wszelkie zmiany przepisów miejscowych, o których mowa w lit. e);

- j) jeżeli chodzi o połączenia operacyjne CDPW, w których nie przewidziano rozrachunku typu dostawa za płatność, roczny przegląd, o którym mowa w ppkt (i), obejmuje również ocenę wszelkich zmian, które mogą umożliwić obsługę rozrachunku typu dostawa za płatność.

Do celów lit. e), przeprowadzając ocenę, CDPW zapewnia, by papiery wartościowe przechowywane w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW będący adresatem zostały objęte takim poziomem ochrony aktywów, który jest porównywalny z poziomem ochrony aktywów, jaki zapewniają zasady mające zastosowanie do systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW będący wnioskodawcą. CDPW będący wnioskodawcą zwraca się do CDPW z państwa trzeciego o przeprowadzenie oceny prawnej, w której uwzględnione zostaną następujące kwestie:

- (i) uprawnienie CDPW będącego wnioskodawcą do papierów wartościowych, w tym prawo mające zastosowanie do kwestii własnościowych, charakter praw CDPW będącego wnioskodawcą względem papierów wartościowych, możliwość obciążenia papierów wartościowych;
- (ii) wpływ postępowania upadłościowego wszczętego wobec CDPW z państwa trzeciego będącego adresatem na CDPW będący wnioskodawcą w odniesieniu do wymogów w zakresie segregacji, ostateczności rozrachunku, procedur i terminów związanych z roszczeniami dotyczącymi papierów wartościowych w odpowiednim państwie trzecim.

2. Oprócz warunków, o których mowa w ust. 1, połączenie operacyjne CDPW, w którym przewiduje się rozrachunek typu dostawa za płatność, ustanawia się i utrzymuje na następujących warunkach:

- a) CDPW będący wnioskodawcą poddaje ocenie i ogranicza dodatkowe czynniki ryzyka wynikające z rozrachunku środków pieniężnych;
- b) CDPW, który nie uzyskał zezwolenia na świadczenie bankowych usług pomocniczych zgodnie z art. 54 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i który uczestniczy w realizacji rozrachunku pieniężnego w imieniu swoich uczestników, nie otrzymuje kredytu oraz stosuje mechanizmy prefinansowania pokrywanego przez jego uczestników w związku z rozrachunkami typu dostawa za płatność, które mają zostać przetworzone w ramach połączenia operacyjnego;
- c) CDPW, który korzysta z usług pośrednika na potrzeby rozrachunku pieniężnego, zapewnia, by pośrednik dokonał tego rozrachunku w sposób wydajny. CDPW przeprowadza coroczne przeglądy ustaleń z tym pośrednikiem.

3. Oprócz warunków, o których mowa w ust. 1 i 2, połączenie interoperacyjne ustanawia się i utrzymuje na następujących warunkach:

- a) połączone CDPW uzgadniają równoważne standardy dotyczące uzgadniania, przedziału czasowego, w którym możliwe jest przetworzenie rozrachunku, oraz zdarzeń korporacyjnych i nieprzekraczalnych terminów;
- b) połączone CDPW ustanawiają równoważne procedury i mechanizmy przekazywania instrukcji rozrachunku w celu zapewnienia odpowiedniego, bezpiecznego i bezpośredniego przetwarzania instrukcji rozrachunku;
- c) jeżeli połączenie interoperacyjne obsługuje rozrachunek typu dostawa za płatność, połączone CDPW co najmniej raz dziennie i bez zbędnej zwłoki odzwierciedlają wyniki rozrachunku w swoich księgach;
- d) połączone CDPW uzgadniają równoważne modele zarządzania ryzykiem;
- e) połączone CDPW uzgadniają równoważne zasady i procedury awaryjne oraz dotyczące niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika, o których mowa w art. 41 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

#### Artykuł 85

#### **Monitorowanie dodatkowych ryzyk wynikających z korzystania z pośrednich połączeń operacyjnych lub z usług pośredników w celu prowadzenia połączeń operacyjnych CDPW oraz zarządzanie tymi ryzykami**

1. Oprócz spełnienia wymogów, o których mowa w art. 84, CDPW będący wnioskodawcą, który korzysta z pośrednich połączeń operacyjnych lub z usług pośredników w celu prowadzenia połączenia operacyjnego CDPW, zapewnia, by:

a) pośrednikiem był jeden z następujących podmiotów:

- (i) instytucja kredytowa zdefiniowana w art. 4 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, która spełnia następujące wymogi:

— spełnia wymogi określone w art. 38 ust. 5 i 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 lub wymogi dotyczące segregacji i ujawniania informacji, które są co najmniej równoważne wymogom określonym w art. 38 ust. 5 i 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, jeżeli połączenie operacyjne zostało ustanowione z CDPW z państwa trzeciego,

- zapewnia, w razie konieczności, CDPW będącemu wnioskodawcą niezwłoczny dostęp do papierów wartościowych CDPW będącego wnioskodawcą,
  - charakteryzuje się niskim ryzykiem kredytowym, które CDPW będący wnioskodawcą określa na podstawie oceny wewnętrznej, stosując określoną i obiektywną metodę, która nie opiera się wyłącznie na opiniach zewnętrznych;
- (ii) instytucja finansowa z państwa trzeciego, która spełnia następujące wymogi:
- podlega normom ostrożnościowym, które są co najmniej równoważne normom ostrożnościowym określonym w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013, i przestrzega tych norm,
  - posiada ugruntowane praktyki z zakresu rachunkowości, procedury przechowywania i kontrole wewnętrzne,
  - spełnia wymogi określone w art. 38 ust. 5 i 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 lub wymogi dotyczące segregacji i ujawniania informacji, które są co najmniej równoważne wymogom określonym w art. 38 ust. 5 i 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, jeżeli połączenie operacyjne zostało ustanowione z CDPW z państwa trzeciego,
  - zapewnia, w razie konieczności, CDPW będącemu wnioskodawcą niezwłoczny dostęp do papierów wartościowych CDPW będącego wnioskodawcą,
  - charakteryzuje się niskim ryzykiem kredytowym określonym na podstawie oceny wewnętrznej, którą przeprowadził CDPW będący wnioskodawcą, stosując określoną i obiektywną metodę, która nie opiera się wyłącznie na opiniach zewnętrznych;
- b) pośrednik przestrzega zasad i spełnia wymogi CDPW będącego wnioskodawcą, co potwierdzają informacje przedstawione przez tego pośrednika, w tym wszelkie stosowne opinie lub ustalenia prawne;
- c) pośrednik zapewnia poufność informacji dotyczących obsługi połączenia operacyjnego CDPW, co potwierdzają informacje przedstawione przez tego pośrednika, w tym wszelkie stosowne opinie lub ustalenia prawne;
- d) pośrednik posiada zdolność operacyjną i systemy na potrzeby:
- (i) realizacji usług świadczonych na rzecz CDPW będącego wnioskodawcą;
  - (ii) terminowego przesyłania CDPW wszelkich informacji istotnych z punktu widzenia usług świadczonych w związku z połączeniem operacyjnym CDPW;
  - (iii) przestrzegania środków uzgodnieniowych zgodnie z art. 86 i rozdziałem IX;
- e) pośrednik przestrzega i stosuje się do strategii i procedur w zakresie zarządzania ryzykiem CDPW będącego wnioskodawcą, a także posiada odpowiednią wiedzę fachową z zakresu zarządzania ryzykiem;
- f) pośrednik wdrożył środki, które obejmują strategię ciągłości działania oraz powiązane plany ciągłości działania i plany przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, w celu zapewnienia ciągłości swoich usług, terminowego wznowienia prowadzonych przez niego operacji i wywiązania się z ciążących na nim obowiązków w sytuacjach, z którymi wiąże się istotne ryzyko zakłócenia prowadzonych przez niego operacji;
- g) pośrednik posiada wystarczające zasoby finansowe do wywiązania się z ciążących na nim obowiązków względem CDPW będącego wnioskodawcą oraz do pokrycia wszelkich strat, za które może ponosić odpowiedzialność;
- h) obsługa połączenia operacyjnego CDPW odbywa się za pomocą indywidualnie wydzielonego rachunku w CDPW będącym adresatem;
- i) spełniony został warunek, o którym mowa w art. 84 ust. 1 lit. e);
- j) CDPW będący wnioskodawcą został poinformowany o ustaleniach w zakresie ciągłości zawartych między pośrednikiem a CDPW będącym adresatem;
- k) wpływy z rozrachunku są niezwłocznie przekazywane CDPW będącemu wnioskodawcą.

Do celów lit. a) ppkt (i) tiret pierwsze, lit. a) ppkt (ii) tiret trzecie i lit. h) CDPW będący wnioskodawcą zapewnia możliwość posiadania przez siebie dostępu do papierów wartościowych posiadanych na indywidualnie wydzielonym rachunku w dowolnym momencie. Jeżeli indywidualnie wydzielony rachunek w CDPW będącym adresatem nie jest jednak dostępny na potrzeby obsługi połączenia operacyjnego CDPW ustanowionego z CDPW z państwa trzeciego, CDPW będący wnioskodawcą uzasadnia swojemu właściwemu organowi brak dostępności indywidualnie wydzielonych rachunków i przedstawia mu szczegółowe informacje na temat zagrożeń wynikających z braku takich rachunków. CDPW będący wnioskodawcą w każdym przypadku zapewnia odpowiedni poziom ochrony swoich aktywów posiadanych w CDPW z państwa trzeciego.

2. Oprócz spełnienia wymogów wynikających z ust. 1, jeżeli CDPW będący wnioskodawcą korzysta z usług pośrednika do obsługi połączenia operacyjnego CDPW oraz jeżeli ten pośrednik prowadzi rachunki papierów wartościowych CDPW będącego wnioskodawcą w jego imieniu w księgach CDPW będącego adresatem, CDPW będący wnioskodawcą zapewnia, by:

- a) pośrednik nie miał żadnych uprawnień do posiadanych papierów wartościowych;



- b) rachunek w księgach CDPW będącego adresatem został otwarty w imieniu CDPW będącego wnioskodawcą oraz by zobowiązania i obowiązki w zakresie rejestracji, transferu i przechowywania papierów wartościowych były możliwe do wyegzekwowania wyłącznie między obydwoma CDPW;
- c) CDPW będący wnioskodawcą może uzyskać niezwłoczny dostęp do papierów wartościowych posiadanych przez CDPW będący adresatem, w tym w przypadku zmiany lub niewyplacalności pośrednika.
3. CDPW będący wnioskodawcą, o którym mowa w ust. 1 i 2, przeprowadza corocznie analizę due diligence w celu zapewnienia, by spełnione zostały warunki, o których mowa w tych ustępach.

#### Artykuł 86

### Procedury uzgodnieniowe na potrzeby połączonych CDPW

1. Procedury uzgodnieniowe, o których mowa w art. 48 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, obejmują następujące środki:
- a) CDPW będący adresatem przekazuje CDPW będącemu wnioskodawcą codzienne oświadczenia, które zawierają następujące informacje dotyczące każdego rachunku papierów wartościowych i każdej emisji papierów wartościowych:
- (i) zagregowane saldo otwarcia;
  - (ii) poszczególne przepływy, które miały miejsce w danym dniu;
  - (iii) zagregowane saldo zamknięcia;
- b) CDPW będący wnioskodawcą przeprowadza codzienne porównanie salda otwarcia i salda zamknięcia, na temat których otrzymał informacje od CDPW będącego adresatem lub pośrednika, z dokumentacją przechowywaną przez sam CDPW będący wnioskodawcą.

W przypadku pośredniego połączenia operacyjnego codzienne oświadczenia, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a), przekazuje się przez pośrednika, o którym mowa w art. 85 ust. 1 lit. a).

2. Jeżeli CDPW zawiesza rozrachunek emisji papierów wartościowych zgodnie z art. 65 ust. 2, wszystkie CDPW będące uczestnikami lub posiadające pośrednie połączenie operacyjne z tym CDPW, w tym w przypadku połączeń interoperacyjnych, zawieszają następnie rozrachunek tej emisji papierów wartościowych.

Jeżeli w obsłudze połączeń operacyjnych CDPW uczestniczą pośrednicy, pośrednicy ci dokonują z zainteresowanymi CDPW odpowiednich ustaleń umownych w celu zapewnienia zgodności z wymogami określonymi w akapicie pierwszym.

3. W przypadku zdarzenia korporacyjnego, które prowadzi do zmniejszenia sald rachunków papierów wartościowych posiadanych w innym CDPW przez CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora, CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora nie przetwarza instrukcji rozrachunku dotyczących odpowiednich emisji papierów wartościowych do czasu pełnego przetworzenia zdarzenia korporacyjnego przez ten inny CDPW.

W przypadku zdarzenia korporacyjnego, które prowadzi do zmniejszenia sald rachunków papierów wartościowych posiadanych w innym CDPW przez CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora, CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora nie aktualizuje prowadzonych przez siebie rachunków papierów wartościowych w celu odzwierciedlenia zdarzenia korporacyjnego do czasu pełnego przetworzenia zdarzenia korporacyjnego przez ten inny CDPW.

CDPW pełniący rolę depozytu macierzystego emitenta zapewnia terminowe przekazanie informacji dotyczących przetwarzania zdarzeń korporacyjnych w odniesieniu do określonej emisji papierów wartościowych wszystkim swoim uczestnikom, w tym CDPW pełniącym rolę depozytu-inwestora. CDPW pełniące rolę depozytu-inwestora przekazują z kolei informacje swoim uczestnikom. Przekazane informacje obejmują wszystkie informacje, których CDPW pełniące rolę depozytu-inwestora potrzebują do tego, by odpowiednio odzwierciedlić wynik tych zdarzeń korporacyjnych w prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych.

#### Artykuł 87

### Rozrachunek typu dostawa za płatność dokonywany za pośrednictwem połączeń operacyjnych CDPW

Rozrachunek typu dostawa za płatność uznaje się za wykonalny i możliwy, jeżeli:

- a) istnieje zapotrzebowanie rynkowe na rozrachunek typu dostawa za płatność, o którym świadczy wniosek ze strony jakiegokolwiek komitetu użytkowników jednego z połączonych CDPW;

- b) połączone CDPW mogą pobierać rozsądną opłatę handlową za świadczenie usług rozrachunku typu dostawa za płatność zgodnie z metodą koszt plus, chyba że połączone CDPW uzgodnią inaczej;
- c) możliwy jest bezpieczny i skuteczny dostęp do środków pieniężnych w walutach, które CDPW będący adresatem wykorzystuje do rozrachunku transakcji na papierach wartościowych CDPW będącego wnioskodawcą i jego uczestników.

### ROZDZIAŁ XIII

#### DOSTĘP DO CDPW

(art. 33 ust. 5, art. 49 ust. 5, art. 52 ust. 3 i art. 53 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 88

##### **Strona będąca adresatem i strona będąca wnioskodawcą**

1. Do celów niniejszego rozdziału strona będąca adresatem jest jednym z następujących podmiotów:
  - a) CDPW będącym adresatem, zdefiniowanym w art. 2 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 89 ust. 1, 4, 9, 13 i 14 oraz art. 90 niniejszego rozporządzenia;
  - b) CDPW, do którego uczestnik, emitent, kontrahent centralny lub system obrotu zwrócił się z wnioskiem o udzielenie dostępu do usług zgodnie z art. 33 ust. 2, art. 49 ust. 2 i art. 53 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 89 ust. 1–3, 5–8 i 10–14 oraz art. 90 niniejszego rozporządzenia;
  - c) kontrahentem centralnym, do którego CDPW zwrócił się z wnioskiem o udzielenie dostępu do danych transakcyjnych zgodnie z art. 53 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 90 niniejszego rozporządzenia;
  - d) systemem obrotu, do którego CDPW zwrócił się z wnioskiem o udzielenie dostępu do danych transakcyjnych zgodnie z art. 53 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 90 niniejszego rozporządzenia.
2. Do celów niniejszego rozdziału strona będąca wnioskodawcą jest jednym z następujących podmiotów:
  - a) CDPW będącym wnioskodawcą, zdefiniowanym w art. 2 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 89 ust. 1, 4, 9 i 13 oraz art. 90 niniejszego rozporządzenia;
  - b) uczestnikiem, emitentem, kontrahentem centralnym lub systemem obrotu, który zwrócił się o dostęp do systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW lub o dostęp do innych usług świadczonych przez CDPW zgodnie z art. 33 ust. 2, art. 49 ust. 2 i art. 53 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 89 ust. 1–3, 5–8 i 10–14 oraz art. 90 niniejszego rozporządzenia;
  - c) CDPW, który zwrócił się o dostęp do danych transakcyjnych kontrahenta centralnego zgodnie z art. 53 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 90 niniejszego rozporządzenia;
  - d) CDPW, który zwrócił się o dostęp do danych transakcyjnych systemu obrotu zgodnie z art. 53 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 90 niniejszego rozporządzenia.

#### SEKCJA 1

##### **Kryteria uzasadniające odmowę dostępu**

(art. 33 ust. 3, art. 49 ust. 3, art. 52 ust. 2 i art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 89

##### **Ryzyka, które muszą brać pod uwagę CDPW i właściwe organy**

1. Jeżeli zgodnie z art. 33 ust. 3, art. 49 ust. 3, art. 52 ust. 2 lub art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 CDPW przeprowadza kompleksową ocenę ryzyka po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez uczestnika będącego wnioskodawcą, emitenta, CDPW będący wnioskodawcą, kontrahenta centralnego lub system obrotu oraz jeżeli właściwy organ poddaje ocenie uzasadnienie odmowy świadczenia usług przez CDPW, uwzględniają oni następujące ryzyka będące wynikiem dostępu do usług CDPW:
  - a) ryzyka prawne;

- b) ryzyka finansowe;
  - c) ryzyka operacyjne.
2. Przeprowadzając ocenę ryzyk prawnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez uczestnika będącego wnioskodawcą, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę następujące kryteria:
- a) uczestnik będący wnioskodawcą nie jest w stanie spełnić prawnych wymogów uczestnictwa w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW lub nie przedstawia CDPW informacji, które są CDPW niezbędne do przeprowadzenia oceny zgodności, w tym wszelkich wymaganych opinii prawnych lub ustaleń prawnych;
  - b) uczestnik będący wnioskodawcą nie jest w stanie zapewnić – zgodnie z przepisami obowiązującymi w państwie członkowskim pochodzenia CDPW – poufności informacji uzyskanych za pośrednictwem systemu rozrachunku papierów wartościowych lub nie przedstawia CDPW informacji, które są CDPW niezbędne do przeprowadzenia oceny jego zdolności do przestrzegania wspomnianych przepisów dotyczących poufności, w tym wszelkich wymaganych opinii prawnych lub ustaleń prawnych;
  - c) jeżeli siedziba uczestnika będącego wnioskodawcą znajduje się w państwie trzecim, jedno z następujących kryteriów:
    - (i) uczestnik będący wnioskodawcą nie podlega ramom regulacyjnym i nadzorczym, które są porównywalne z ramami regulacyjnymi i nadzorczymi, które obowiązywałyby wobec uczestnika będącego wnioskodawcą, gdyby jego siedziba znajdowała się w Unii;
    - (ii) zasady CDPW dotyczące ostateczności rozrachunku, o której mowa w art. 39 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, nie są możliwe do wyegzekwowania w jurysdykcji uczestnika będącego wnioskodawcą.
3. Przeprowadzając ocenę ryzyk prawnych po otrzymaniu od emitenta wniosku o rejestrację jego papierów wartościowych w CDPW zgodnie z art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę następujące kryteria:
- a) emitent nie jest w stanie spełnić wymogów prawnych w zakresie świadczenia usług przez CDPW;
  - b) emitent nie jest w stanie zagwarantować, że papiery wartościowe zostały wyemitowane w sposób umożliwiający CDPW zapewnienie integralności emisji zgodnie z art. 37 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.
4. Przeprowadzając ocenę ryzyk prawnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez CDPW będący wnioskodawcą, CDPW będący adresatem oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę kryteria określone w ust. 2 lit. a), b) i c).
5. Przeprowadzając ocenę ryzyk prawnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez kontrahenta centralnego, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę kryteria określone w ust. 2 lit. a), b) i c).
6. Przeprowadzając ocenę ryzyk prawnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez system obrotu, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę następujące kryteria:
- a) kryteria określone w ust. 2 lit. b);
  - b) jeżeli siedziba systemu obrotu znajduje się w państwie trzecim, system obrotu będący wnioskodawcą nie podlega ramom regulacyjnym i nadzorczym, które są porównywalne z ramami regulacyjnymi i nadzorczymi mającymi zastosowanie do systemu obrotu w Unii.
7. Przeprowadzając ocenę ryzyk finansowych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez uczestnika będącego wnioskodawcą, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę to, czy uczestnik będący wnioskodawcą jest w posiadaniu wystarczających zasobów finansowych, by wywiązać się z zobowiązań umownych względem CDPW.
8. Przeprowadzając ocenę ryzyk finansowych po otrzymaniu od emitenta wniosku o rejestrację jego papierów wartościowych w CDPW zgodnie z art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę kryterium określone w ust. 7.
9. Przeprowadzając ocenę ryzyk finansowych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez CDPW będący wnioskodawcą, CDPW będący adresatem oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę kryterium określone w ust. 7.
10. Przeprowadzając ocenę ryzyk finansowych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez kontrahenta centralnego lub system obrotu, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę kryterium określone w ust. 7.

11. Przeprowadzając ocenę ryzyk operacyjnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez uczestnika będącego wnioskodawcą, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę następujące kryteria:

- a) uczestnik będący wnioskodawcą nie posiada wystarczającej zdolności operacyjnej, by uczestniczyć w CDPW;
- b) uczestnik będący wnioskodawcą nie spełnia zasad zarządzania ryzykiem CDPW będącego adresatem lub nie posiada wystarczającej wiedzy fachowej w tym zakresie;
- c) uczestnik będący wnioskodawcą nie wdrożył strategii ciągłości działania lub planów przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej;
- d) przyznanie dostępu wymaga od CDPW będącego adresatem wprowadzenia istotnych zmian do jego operacji, które miałyby wpływ na jego procedury zarządzania ryzykiem oraz zagrażałyby sprawnemu funkcjonowaniu systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonemu przez CDPW będący adresatem, w tym wdrożenia bieżącego ręcznego przetwarzania przez CDPW będący adresatem.

12. Przeprowadzając ocenę ryzyk operacyjnych po otrzymaniu od emitenta wniosku o rejestrację jego papierów wartościowych w CDPW zgodnie z art. 49 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę następujące kryteria:

- (a) kryterium określone w ust. 11 lit. d);
- (b) brak możliwości stosowania walut wymaganych przez emitenta w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW.

13. Przeprowadzając ocenę ryzyk operacyjnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez CDPW będący wnioskodawcą lub przez kontrahenta centralnego, CDPW będący adresatem oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę kryteria określone w ust. 11.

14. Przeprowadzając ocenę ryzyk operacyjnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez system obrotu, CDPW będący adresatem oraz jego właściwy organ biorą pod uwagę co najmniej kryteria określone w ust. 11 lit. d).

#### SEKCJA 2

### **Procedura odmowy dostępu**

(art. 33 ust. 3, art. 49 ust. 4, art. 52 ust. 2 i art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 90

### **Procedura**

1. W przypadku odmowy dostępu strona będąca wnioskodawcą ma prawo do wniesienia skargi do organu właściwego dla CDPW będącego adresatem, kontrahenta centralnego lub systemu obrotu, który odmówił dostępu zgodnie z art. 33 ust. 3, art. 49 ust. 4, art. 52 ust. 2 lub art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w ciągu jednego miesiąca od dnia otrzymania odmowy.

2. Właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, może zażądać od strony będącej adresatem i od strony będącej wnioskodawcą dodatkowych informacji dotyczących odmowy dostępu.

Odpowiedzi na wniosek o udzielenie informacji, o którym mowa w akapicie pierwszym, należy przesłać właściwemu organowi w ciągu dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku.

Zgodnie z art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 organ właściwy dla strony będącej adresatem przekazuje skargę odpowiedniemu organowi, o którym mowa w art. 12 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w państwie członkowskim, w którym znajduje się miejsce siedziba strony będącej adresatem, w ciągu dwóch dni roboczych od daty otrzymania skargi, o której mowa w ust. 1.

3. W odniesieniu do swojej wstępnej oceny skargi właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, konsultuje się, w stosownych przypadkach, w ciągu dwóch miesięcy od daty otrzymania skargi z następującymi organami:

- a) organem właściwym dla miejsca siedziby uczestnika będącego wnioskodawcą zgodnie z art. 33 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- b) organem właściwym dla miejsca siedziby emitenta będącego wnioskodawcą zgodnie z art. 49 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- c) organem właściwym dla CDPW będącego wnioskodawcą i odpowiednim organem, o którym mowa w art. 12 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i który jest odpowiedzialny za dozór nad systemem rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW będący wnioskodawcą, zgodnie z art. 52 ust. 2 i art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

d) organem właściwym dla kontrahenta centralnego lub systemu obrotu będącego wnioskodawcą zgodnie z art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 oraz odpowiednim organem, o którym mowa w art. 12 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i który jest odpowiedzialny za dozór nad systemami rozrachunku papierów wartościowych w państwie członkowskim, w którym siedzibę mają kontrahent centralny i systemy obrotu będące wnioskodawcami, zgodnie z art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

4. Organy, o których mowa w ust. 3 lit. a)–d), odpowiadają na wniosek o konsultację, o której mowa w ust. 3, w ciągu jednego miesiąca od daty złożenia tego wniosku. Jeżeli organ, o którym mowa w ust. 3 lit. a)–d), nie przedstawi swojej opinii w tym terminie, uznaje się, że jego opinia dotycząca oceny przedstawionej przez właściwy organ, o której mowa w ust. 3, jest pozytywna.

5. Właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, informuje organy, o których mowa w ust. 3 lit. a)–d), o swojej ostatecznej ocenie skargi w ciągu dwóch tygodni od upływu terminu przewidzianego w ust. 4.

6. Jeżeli jeden z organów, o których mowa w ust. 3 lit. a)–d), nie zgadza się z oceną przedstawioną przez właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, którykolwiek z tych organów może skierować sprawę do ESMA w ciągu dwóch tygodni od daty przedstawienia przez właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, informacji na temat jego ostatecznej oceny skargi zgodnie z ust. 5.

7. Jeżeli sprawy nie skierowano do ESMA, właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, przesyła stronie będącej wnioskodawcą odpowiedź z uzasadnieniem w ciągu dwóch dni roboczych od upływu terminu przewidzianego w ust. 6.

Właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, informuje również stronę będącą adresatem i organy wymienione w ust. 3 lit. a)–d) o odpowiedzi z uzasadnieniem, o której mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, w ciągu dwóch dni roboczych od daty wysłania wspomnianej odpowiedzi z uzasadnieniem stronie będącej wnioskodawcą.

8. W przypadku skierowania sprawy do ESMA, o którym mowa w ust. 6, właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, informuje o tym skierowaniu stronę będącą wnioskodawcą i stronę będącą adresatem w ciągu dwóch dni roboczych od daty skierowania sprawy.

9. Jeżeli po przeprowadzeniu procedury przewidzianej w ust. 1–7 odmowa strony będącej adresatem dotycząca udzielenia dostępu stronie będącej wnioskodawcą zostanie uznana za nieuzasadnioną, właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, w ciągu dwóch tygodni od upływu terminu przewidzianego w ust. 7 wydaje nakaz udzielenia przez stronę będącą adresatem dostępu stronie będącej wnioskodawcą w ciągu trzech miesięcy od wejścia nakazu w życie.

Termin, o którym mowa w akapicie pierwszym, należy wydłużyć do ośmiu miesięcy w przypadku niestandardowych połączeń operacyjnych, które wymagają istotnego rozbudowania narzędzi informatycznych, chyba że CDPW będący adresatem i CDPW będący wnioskodawcą ustalą inaczej.

W nakazie należy zawrzeć przyczyny, dla których właściwy organ, o którym mowa w ust. 1, stwierdził, że odmowa dostępu dokonana przez stronę będącą adresatem była nieuzasadniona.

Nakaz należy przesłać ESMA, organom, o których mowa w ust. 3 lit. a)–d), stronie będącej wnioskodawcą i stronie będącej adresatem w ciągu dwóch dni roboczych od daty wejścia nakazu w życie.

10. Procedura, o której mowa w ust. 1–9, ma zastosowanie również wtedy, gdy strona będąca adresatem ma zamiar wycofać zgodę udzieloną stronie będącej wnioskodawcą, na rzecz której świadczy już usługi.

#### ROZDZIAŁ XIV

#### ZEZWOLENIE NA ŚWIADCZENIE BANKOWYCH USŁUG POMOCNICZYCH

(art. 55 ust. 1 i 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

#### Artykuł 91

#### CDPW oferujący bankowe usługi pomocnicze we własnym zakresie

Wniosek o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 54 ust. 2 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014 zawiera następujące informacje:

a) kopię decyzji organu zarządzającego CDPW będącego wnioskodawcą w sprawie wystąpienia z wnioskiem o udzielenie zezwolenia oraz protokół posiedzenia, podczas którego organ zarządzający zatwierdził treść dokumentacji załączonej do wniosku oraz jej złożenie;

- b) dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za wniosek o udzielenie zezwolenia, jeżeli osoba ta nie jest osobą, która złożyła wniosek o udzielenie zezwolenia, wskazaną w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- c) dowody potwierdzające istnienie zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 3 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- d) dowody potwierdzające, że CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi ostrożnościowe, o których mowa w art. 59 ust. 1, 3 i 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz wymogi nadzorcze, o których mowa w art. 60 tego rozporządzenia;
- e) dowody obejmujące wszelkie istotne dokumenty, w tym umowę spółki, sprawozdania finansowe, sprawozdania z audytów i sprawozdania komisji ds. ryzyka, potwierdzające, że CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi określone w art. 54 ust. 3 lit. d) rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- f) szczegółowe informacje na temat planu naprawy, o którym mowa w art. 54 ust. 3 lit. f) rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- g) plan działalności, który spełnia następujące warunki:
  - (i) zawiera wykaz bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i które CDPW zamierza świadczyć;
  - (ii) zawiera wyjaśnienie sposobu, w jaki bankowe usługi pomocnicze, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, są bezpośrednio związane z dowolnymi usługami podstawowymi lub pomocniczymi wymienionymi w sekcjach A i B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, na świadczenie których CDPW posiada zezwolenie;
  - (iii) posiada strukturę odpowiadającą strukturze wykazu bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- h) dowody potwierdzające przyczyny, dla których nie dokonuje się rozrachunku płatności pieniężnych w ramach systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW za pośrednictwem rachunków otwartych w banku centralnym emitującym walutę państwa, w którym odbywa się rozrachunek;
- i) szczegółowe informacje na temat rozwiązań zapewniających, aby świadczenie bankowych usług pomocniczych, które mają być świadczone, nie wywierało wpływu na sprawne świadczenie przez CDPW usług podstawowych, o których mowa w sekcji A załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, uwzględniając w szczególności:
  - (i) informacje na temat platformy informatycznej wykorzystywanej przy dokonywaniu rozrachunku pieniężnego transakcji na papierach wartościowych, w tym przegląd struktury systemu informatycznego oraz analizę powiązanych czynników ryzyka i sposobu ich ograniczania;
  - (ii) informacje na temat przebiegu procedury i regulacji prawnych w zakresie rozrachunku typu dostawa za płatność, a w szczególności informacje na temat procedur stosowanych w celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z rozrachunkiem pieniężnym transakcji na papierach wartościowych;
  - (iii) informacje na temat wyboru i monitorowania wzajemnych powiązań z wszelkimi innymi osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych, dokumentacji prawnej w tym obszarze i zarządzania takimi wzajemnymi powiązaniem, w szczególności informacje na temat stosownych uzgodnień z osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych;
  - (iv) szczegółową analizę zawartą w planie naprawy CDPW będącego wnioskodawcą i dotyczącą wpływu świadczenia bankowych usług pomocniczych na zdolność tego CDPW do świadczenia usług podstawowych;
  - (v) informacje na temat potencjalnych konfliktów interesów w kontekście zasad zarządzania wynikających z faktu świadczenia bankowych usług pomocniczych oraz informacje na temat środków podjętych w celu rozwiązania tych konfliktów.

#### Artykuł 92

#### **CDPW oferujące bankowe usługi pomocnicze poprzez wyznaczoną instytucję kredytową**

Wniosek o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 54 ust. 2 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014 zawiera następujące informacje:

- a) kopię decyzji organu zarządzającego CDPW będącego wnioskodawcą w sprawie wystąpienia z wnioskiem o udzielenie zezwolenia oraz protokół posiedzenia, podczas którego organ zarządzający zatwierdził treść dokumentacji załączonej do wniosku oraz jej złożenie;

- b) dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za wniosek o udzielenie zezwolenia, jeżeli osoba ta nie jest osobą, która złożyła wniosek o udzielenie zezwolenia, wskazaną w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- c) nazwę handlową, status prawny oraz adres siedziby prawnej w Unii instytucji kredytowej, która ma zostać wyznaczona zgodnie z art. 54 ust. 2 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- d) dowody potwierdzające, że instytucja kredytowa, o której mowa w lit. c), uzyskała zezwolenie, o którym mowa w art. 54 ust. 4 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- e) akt założycielski oraz inna istotna dokumentacja statutowa wyznaczonej instytucji kredytowej;
- f) strukturę własnościową wyznaczonej instytucji kredytowej, w tym tożsamość jej akcjonariuszy;
- g) dane pozwalające zidentyfikować wszelkich wspólnych akcjonariuszy CDPW będącego wnioskodawcą i wyznaczonej instytucji kredytowej oraz wszelkie wzajemne udziały kapitałowe CDPW będącego wnioskodawcą i wyznaczonej instytucji kredytowej;
- h) dowody potwierdzające, że wyznaczona instytucja kredytowa spełnia wymogi ostrożnościowe, o których mowa w art. 59 ust. 1, 3 i 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz wymogi nadzorcze, o których mowa w art. 60 tego rozporządzenia;
- i) dowody, w tym akt założycielski, sprawozdania finansowe, sprawozdania z audytu, sprawozdania sporządzone przez komisje ds. ryzyka lub inne dokumenty, potwierdzające, że wyznaczona instytucja kredytowa spełnia wymagania określone w art. 54 ust. 4 lit. e) rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- j) szczegółowe informacje na temat planu naprawy, o którym mowa w art. 54 ust. 4 lit. g) rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- k) plan działalności, który spełnia następujące warunki:
  - (i) zawiera wykaz bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i które wyznaczona instytucja kredytowa zamierza świadczyć;
  - (ii) zawiera wyjaśnienie sposobu, w jaki bankowe usługi pomocnicze, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, są bezpośrednio związane z dowolnymi usługami podstawowymi lub pomocniczymi wymienionymi w sekcjach A i B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, na świadczenie których CDPW będący wnioskodawcą posiada zezwolenie;
  - (iii) posiada strukturę odpowiadającą strukturze wykazu bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
- l) dowody potwierdzające przyczyny, dla których nie dokonuje się rozrachunku płatności pieniężnych w ramach systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW za pośrednictwem rachunków otwartych w banku centralnym emitującym walutę państwa, w którym odbywa się rozrachunek;
- m) szczegółowe informacje na temat następujących aspektów powiązań między CDPW a wyznaczoną instytucją kredytową:
  - (i) informacje na temat platformy informatycznej wykorzystywanej przy dokonywaniu rozrachunku pieniężnego transakcji na papierach wartościowych, w tym przegląd struktury systemu informatycznego oraz analizę powiązanych czynników ryzyka i sposobu ich ograniczania;
  - (ii) informacje na temat mających zastosowanie zasad i procedur służących zapewnieniu zgodności z wymogami w zakresie ostateczności rozrachunku, o których mowa w art. 39 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;
  - (iii) informacje na temat przebiegu procedury i regulacji prawnych w zakresie rozrachunku typu dostawa za płatność, w tym informacje na temat procedur stosowanych w celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z rozrachunkiem pieniężnym transakcji na papierach wartościowych;
  - (iv) informacje na temat wyboru i monitorowania wzajemnych powiązań z wszelkimi innymi osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych oraz zarządzania takimi wzajemnymi powiązaniem, w szczególności informacje na temat stosownych uzgodnień z osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych;
  - (v) informacje na temat umowy o gwarantowanym poziomie usług zawierającej szczegółowe ustalenia dotyczące funkcji, które na zasadzie outsourcingu mają zostać zlecone wyznaczonej instytucji kredytowej przez CDPW lub zlecone CDPW przez wyznaczoną instytucję kredytową, oraz wszelkie dowody potwierdzające, że wymogi w zakresie outsourcingu ustanowione w art. 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 zostały spełnione;
  - (vi) szczegółową analizę zawartą w planie naprawy CDPW będącego wnioskodawcą i dotyczącą wszelkiego wpływu świadczenia bankowych usług pomocniczych na zdolność tego CDPW do świadczenia usług podstawowych;

- (vii) informacje na temat potencjalnych konfliktów interesów w kontekście zasad zarządzania wynikających z faktu świadczenia bankowych usług pomocniczych oraz informacje na temat środków podjętych w celu rozwiązania tych konfliktów;
- (viii) dowody potwierdzające, że instytucja kredytowa posiada zdolność do zawierania umów i zdolność operacyjną niezbędne do uzyskania szybkiego dostępu do zabezpieczenia papierów wartościowych przechowywanego w CDPW i związanego z udzielaniem kredytu śróddziennego oraz – w stosownych przypadkach – kredytu krótkoterminowego.

#### Artykuł 93

#### Wymogi szczegółowe

1. Jeżeli CDPW składa wniosek o udzielenie zezwolenia na wyznaczenie więcej niż jednej instytucji kredytowej do świadczenia bankowych usług pomocniczych, wniosek ten zawiera następujące informacje:
  - a) informacje, o których mowa w art. 91, w odniesieniu do każdej wyznaczonej instytucji kredytowej;
  - b) opis roli każdej wyznaczonej instytucji kredytowej i istniejących między nimi stosunków.
2. Jeżeli wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 2 lit. a) lub b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, został złożony po uzyskaniu zezwolenia, o którym mowa w art. 17 tego rozporządzenia, CDPW będący wnioskodawcą określa istotne zmiany, o których mowa w art. 16 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz informuje o nich właściwy organ, chyba że przekazał już te informacje w procesie przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 tego rozporządzenia.

#### Artykuł 94

#### Standardowe formularze i szablony wniosku

1. CDPW będący wnioskodawcą składa wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 2 lit. a) i b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w formacie określonym w załączniku III do niniejszego rozporządzenia.
2. CDPW będący wnioskodawcą składa wniosek, o którym mowa w ust. 1, na trwałym nośniku.
3. CDPW będący wnioskodawcą stosuje niepowtarzalny numer referencyjny dla każdego dokumentu przekazywanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1.
4. CDPW będący wnioskodawcą zapewnia, aby informacje przekazane we wniosku, o którym mowa w ust. 1, jednoznacznie wskazywały, do którego konkretnego wymogu określonego w niniejszym rozdziale odnoszą się te informacje i w którym dokumencie zawarto te informacje.
5. CDPW będący wnioskodawcą przekazuje swojemu właściwemu organowi wykaz wszystkich dokumentów przekazanych we wniosku, o którym mowa w ust. 1, wraz z ich numerami referencyjnymi.
6. Wszystkie informacje przekazuje się w języku wskazanym przez właściwy organ. Właściwy organ może zwrócić się do CDPW o przekazanie tych samych informacji w języku zwyczajowo używanym w sferze finansów międzynarodowych.

#### ROZDZIAŁ XV

#### PRZEPISY KOŃCOWE

#### Artykuł 95

#### Przepisy przejściowe

1. Informacje, o których mowa w art. 17 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, należy przekazać właściwemu organowi najpóźniej sześć miesięcy przed datą, o której mowa w art. 96 ust. 2.



2. Informacje, o których mowa w art. 24 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, należy przekazać właściwemu organowi najpóźniej sześć miesięcy przed datą, o której mowa w art. 96 ust. 2.
3. Informacje, o których mowa w art. 41 lit. j) i r) oraz w art. 42 ust. 1 lit. d), f), h), i) oraz j) niniejszego rozporządzenia należy przekazywać począwszy od daty, o której mowa w art. 96 ust. 2.

#### Artykuł 96

#### **Wejście w życie i stosowanie**

1. Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.
2. Przepisy art. 54 stosuje się od dnia wejścia w życie aktów delegowanych przyjętych przez Komisję zgodnie z art. 6 ust. 5 i art. 7 ust. 15 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w zależności od tego, która z tych dat jest późniejsza.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 11 listopada 2016 r.

W imieniu Komisji  
Jean-Claude JUNCKER  
Przewodniczący

## ZAŁĄCZNIK I

**Szczegółowe informacje, które należy zawrzeć we wniosku o uznanie CDPW z państwa trzeciego**

(art. 25 ust. 12 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

**Informacje ogólne**

Pozycje	Pole na tekst dowolny
Data złożenia wniosku	
Nazwa handlowa podmiotu prawnego	
Adres siedziby	
Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za wniosek	
Dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za wniosek	
Imiona i nazwiska innych osób odpowiedzialnych za zapewnienie zgodności CDPW z państwa trzeciego z przepisami rozporządzenia (UE) nr 909/2014	
Dane kontaktowe osób odpowiedzialnych za zapewnienie zgodności CDPW z państwa trzeciego z przepisami rozporządzenia (UE) nr 909/2014	
Tożsamość akcjonariuszy lub członków posiadających udziały w kapitale CDPW z państwa trzeciego	
Określenie struktury grupy, w tym identyfikacja wszelkich spółek zależnych i spółek dominujących CDPW z państwa trzeciego	
Wykaz państw członkowskich, w których CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć usługi	
Informacje na temat usług podstawowych wymienionych w wykazie zamieszczonym w sekcji A załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, które CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć w Unii, z podziałem na państwa członkowskie	
Informacje na temat usług pomocniczych wymienionych w wykazie zamieszczonym w sekcji B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, które CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć w Unii, z podziałem na państwa członkowskie	
Informacje na temat wszelkich innych usług dozwolonych na mocy sekcji B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, ale które nie zostały w niej wyraźnie wymienione, które CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć w Unii, z podziałem na państwa członkowskie	
Waluta lub waluty, które CDPW z państwa trzeciego stosuje lub zamierza stosować	
Dane statystyczne dotyczące usług, jakie CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć w Unii, z podziałem na państwa członkowskie	
Ocena środków, które CDPW z państwa trzeciego zamierza podjąć w celu zapewnienia swoim użytkownikom możliwości przestrzegania wszelkich szczególnych przepisów krajowych państw członkowskich, w których CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć swoje usługi	

Pozycje	Pole na tekst dowolny
Jeżeli CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć usługi podstawowe, o których mowa w sekcji A pkt 1 i 2 w załączniku do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, opis środków, które CDPW z państwa trzeciego zamierza podjąć w celu zapewnienia swoim użytkownikom możliwości przestrzegania stosownych przepisów obowiązujących w państwie członkowskim, w którym CDPW z państwa trzeciego zamierza świadczyć takie usługi, zgodnie z art. 25 ust. 4 lit. d) rozporządzenia (UE) nr 909/2014	
Zasady i procedury ułatwiające rozrachunek transakcji na instrumentach finansowych w zamierzonej dacie rozrachunku	
Zasoby finansowe CDPW z państwa trzeciego, ich postać i metody ich przechowywania oraz uzgodnienia służące ich zabezpieczeniu	
Dowody potwierdzające, że zasady i procedury stosowane przez CDPW z państwa trzeciego są w pełni zgodne z wymogami obowiązującymi w państwie trzecim, w którym ten CDPW ma siedzibę, w tym zasady regulujące kwestie związane z aspektami ostrożnościowymi, organizacyjnymi oraz aspektami związanymi z ciągłością działania, przywracaniem gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej i prowadzeniem działalności	
Szczegółowe informacje na temat wszelkich uzgodnień w zakresie outsourcingu	
Zasady regulujące kwestię ostateczności transferów papierów wartościowych i środków pieniężnych	
Informacje na temat uczestnictwa w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW z państwa trzeciego, w tym informacje na temat kryteriów uczestnictwa i procedur zawieszania uczestników oraz uporządkowanego występowania przez nich z CDPW, jeśli nie spełniają oni już kryteriów uczestnictwa	
Zasady i procedury służące zapewnieniu integralności emisji papierów wartościowych	
Informacje na temat mechanizmów ustanowionych w celu zapewnienia ochrony papierów wartościowych uczestników i ich klientów	
Informacje na temat połączeń operacyjnych CDPW z państwa trzeciego i połączeń operacyjnych z innymi infrastrukturami rynkowymi oraz informacje na temat monitorowania powiązanych czynników ryzyka i zarządzania tymi czynnikami	
Informacje na temat zasad i procedur wdrożonych w celu zarządzania przypadkami niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika	
Plan naprawy	
Polityka inwestycyjna CDPW z państwa trzeciego	
Informacje na temat procedur zapewniających terminowy i uporządkowany rozrachunek i transfer aktywów klientów i uczestników do innego CDPW w przypadku niewywiązania się z zobowiązania przez CDPW	
Informacje na temat wszystkich toczących się postępowań sądowych lub pozasądowych, w tym postępowań administracyjnych, cywilnych lub arbitrażowych, które mogą narazić CDPW z państwa trzeciego na istotne koszty finansowe i innego rodzaju koszty Informacje na temat wszelkich orzeczeń kończących postępowanie w sprawie i ostatecznych decyzji wydanych w postępowaniach, o których mowa powyżej	
Informacje dotyczące rozwiązywania konfliktów interesów przez CDPW z państwa trzeciego	
Informacje, które mają zostać opublikowane na stronie internetowej ESMA zgodnie z art. 21 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do art. 25 tego rozporządzenia	

## ZAŁĄCZNIK II

**Dokumentacja usług pomocniczych świadczonych przez CDPW**

(art. 29 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

Nr	Usługi pomocnicze świadczone zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014	Rodzaje dokumentacji
<b>A. Niebankowe usługi pomocnicze świadczone przez CDPW niezwiązane z ryzykiem kredytowym lub ryzykiem utraty płynności</b>		
1	Organizowanie systemu udzielania pożyczek papierów wartościowych w charakterze agenta pośredniczącego pomiędzy uczestnikami systemu rozrachunku papierów wartościowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne stron dostarczających/stron będących adresatem;</li> <li>b) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji udzielania/zaciągania pożyczek papierów wartościowych, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych, oraz kod ISIN;</li> <li>c) cel każdej operacji udzielania i zaciągania pożyczek papierów wartościowych;</li> <li>d) rodzaje zabezpieczenia;</li> <li>e) wycena zabezpieczenia.</li> </ul>
2	Świadczenie usług zarządzania zabezpieczeniami w charakterze agenta na rzecz uczestników systemu rozrachunku papierów wartościowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne stron dostarczających/stron będących adresatem;</li> <li>b) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych, oraz kod ISIN;</li> <li>c) rodzaje zabezpieczenia;</li> <li>d) cel stosowania zabezpieczenia;</li> <li>e) wycena zabezpieczenia.</li> </ul>
3	Zestawianie zleceń rozrachunku, kierowanie zleceń, potwierdzanie warunków transakcji, weryfikacja warunków transakcji	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje operacji;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych, oraz kod ISIN.</li> </ul>
4	Usługi związane z rejestracją akcjonariuszy	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje usług;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych, oraz kod ISIN.</li> </ul>
5	Wspieranie przetwarzania zdarzeń korporacyjnych, w tym obsługi podatkowej, usług związanych z walnymi zgromadzeniami oraz usług informacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje usług;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych/środków pieniężnych, beneficjentów operacji, oraz kod ISIN.</li> </ul>
6	Usługi związane z nowymi emisjami, w tym nadawanie kodów ISIN i podobnych kodów oraz zarządzanie tymi kodami	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje usług;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym kod ISIN.</li> </ul>

Nr	Usługi pomocnicze świadczone zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014	Rodzaje dokumentacji
7	Kierowanie i przetwarzanie zleceń, pobieranie i przetwarzanie opłat oraz związana z tym sprawozdawczość	a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi; b) rodzaje usług; c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych/środków pieniężnych, beneficjentów operacji, kod ISIN oraz cel operacji.
8	Ustanawianie połączeń operacyjnych CDPW, zapewnianie, prowadzenie lub obsługa rachunków papierów wartościowych w związku z usługą rozrachunku, zarządzaniem zabezpieczeniami, innymi usługami pomocniczymi	a) szczegółowe informacje dotyczące połączeń operacyjnych CDPW, w tym dane identyfikacyjne CDPW; b) rodzaje usług.
9	Świadczenie ogólnych usług zarządzania zabezpieczeniami w charakterze agenta	a) dane identyfikacyjne stron dostarczających/stron będących adresem; b) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych, kod ISIN; c) rodzaje zabezpieczenia; d) cel stosowania zabezpieczenia; e) wycena zabezpieczenia.
10	Sprawozdawczość wobec organów regulacyjnych	a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy usługi z zakresu sprawozdawczości; b) rodzaje usług; c) szczegółowe informacje dotyczące przedstawionych danych, w tym podstawy prawnej i celu.
11	Dostarczanie informacji, danych i statystyk podmiotom badającym rynek i prowadzącym spisy powszechne lub innym podmiotom rządowym lub międzyrządowym	a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi; b) rodzaje usług; c) szczegółowe informacje dotyczące przedstawionych danych, w tym podstawy prawnej i celu.
12	Świadczenie usług informatycznych	a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy usługi; b) rodzaje usług; c) szczegółowe informacje dotyczące usług informatycznych.

**B. Świadczone przez CDPW usługi bankowe bezpośrednio związane z usługami podstawowymi lub pomocniczymi wymienionymi w sekcjach A i B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014**

13	Udostępnianie rachunków pieniężnych na rzecz, i przyjmowanie depozytów od uczestników systemu rozrachunku papierów wartościowych oraz posiadaczy rachunków papierów wartościowych w rozumieniu pkt 1 załącznika I do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE <sup>(1)</sup>	a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi; b) szczegółowe informacje dotyczące rachunków pieniężnych; c) waluta; d) kwoty depozytów.
----	--	--

Nr	Usługi pomocnicze świadczone zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014	Rodzaje dokumentacji
14	Udzielanie kredytów gotówkowych na spłatę nie później niż następnego dnia roboczego, pożyczek gotówkowych na wstępne finansowanie zdarzeń korporacyjnych oraz udzielanie pożyczek papierów wartościowych posiadaczom rachunków papierów wartościowych w rozumieniu pkt 2 załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje usług;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych/środków pieniężnych, kod ISIN;</li> <li>d) rodzaje zabezpieczenia;</li> <li>e) wycena zabezpieczenia;</li> <li>f) cel operacji;</li> <li>g) informacje dotyczące wszelkich zdarzeń związanych z takimi usługami i działaniami naprawczymi, w tym informacje dotyczące działań następczych.</li> </ul>
15	Usługi płatnicze obejmujące przetwarzanie transakcji gotówkowych i transakcji walutowych w rozumieniu pkt 4 załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje usług;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu środków pieniężnych, oraz cel operacji.</li> </ul>
16	Gwarancje i zobowiązania związane z udzielaniem i zaciąganiem pożyczek papierów wartościowych w rozumieniu pkt 6 załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje usług;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych/środków pieniężnych, oraz cel operacji.</li> </ul>
17	Operacje skarbcowe obejmujące wymianę walut i zbywalne papiery wartościowe związane z zarządzaniem saldami długich pozycji uczestników w rozumieniu pkt 7 lit. b) i e) załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) dane identyfikacyjne podmiotów, na rzecz których CDPW świadczy takie usługi;</li> <li>b) rodzaje usług;</li> <li>c) szczegółowe informacje dotyczące każdej operacji, w tym wolumenu i wartości papierów wartościowych/środków pieniężnych, oraz cel operacji.</li> </ul>

(<sup>1</sup>) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 338).

## ZAŁĄCZNIK III

**Szablony składanych przez CDPW wniosków o udzielenie zezwolenia na wyznaczenie instytucji kredytowej lub świadczenie bankowych usług pomocniczych**

(art. 55 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

**Szablon 1**

Jeżeli CDPW składa wniosek o udzielenie zezwolenia na świadczenie bankowych usług pomocniczych zgodnie z art. 54 ust. 2 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, należy przekazać następujące informacje:

Zakres informacji, jakie należy przekazać	Niepowtarzalny numer referencyjny dokumentu	Tytuł dokumentu	Rozdział, sekcja lub strona dokumentu, gdzie przedstawiono stosowne informacje
1) nazwa handlowa, status prawny oraz adres siedziby prawnej w Unii CDPW będącego wnioskodawcą			
2) kopia decyzji organu zarządzającego CDPW będącego wnioskodawcą w sprawie wystąpienia z wnioskiem o udzielenie zezwolenia oraz protokół posiedzenia, podczas którego organ zarządzający zatwierdził treść dokumentacji załączonej do wniosku oraz jej złożenie			
3) dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za wniosek o udzielenie zezwolenia, jeżeli osoba ta nie jest osobą, która złożyła wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
4) dowody potwierdzające istnienie zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 3 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
5) dowody potwierdzające, że CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi ostrożnościowe, o których mowa w art. 59 ust. 1, 3 i 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz wymogi nadzorcze, o których mowa w art. 60 tego rozporządzenia			
6) dowody potwierdzające, że CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi określone w art. 54 ust. 3 lit. d) rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
7) szczegółowe informacje na temat planu naprawy, o którym mowa w art. 54 ust. 3 lit. f) rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
8) plan działalności, który spełnia następujące warunki:			
a) zawiera wykaz bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i które CDPW zamierza świadczyć;			
b) zawiera wyjaśnienie sposobu, w jaki bankowe usługi pomocnicze, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, są bezpośrednio związane z dowolnymi usługami podstawowymi lub pomocniczymi wymienionymi w sekcjach A i B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, na świadczenie których CDPW posiada zezwolenie;			

Zakres informacji, jakie należy przekazać	Niepowtarzalny numer referencyjny dokumentu	Tytuł dokumentu	Rozdział, sekcja lub strona dokumentu, gdzie przedstawiono stosowne informacje
c) posiada strukturę odpowiadającą strukturze wykazu bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
9) dowody potwierdzające przyczyny, dla których nie dokonuje się rozrachunku płatności pieniężnych w ramach systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW za pośrednictwem rachunków otwartych w banku centralnym emitującym walutę państwa, w którym odbywa się rozrachunek			
10) szczegółowe informacje na temat rozwiązań zapewniających, aby świadczenie bankowych usług pomocniczych będących przedmiotem wniosku nie wywierało wpływu na sprawne świadczenie przez CDPW usług podstawowych, o których mowa w sekcji A załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, uwzględniając w szczególności:			
a) informacje na temat platformy informatycznej wykorzystywanej przy dokonywaniu rozrachunku pieniężnego transakcji na papierach wartościowych, w tym przegląd struktury systemu informatycznego oraz analizę powiązanych czynników ryzyka i sposobu ich ograniczania;			
b) informacje na temat przebiegu procedury i regulacji prawnych zakresie rozrachunku typu dostawa za płatność, a w szczególności informacje na temat procedur stosowanych w celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z rozrachunkiem pieniężnym transakcji na papierach wartościowych;			
c) informacje na temat wyboru i monitorowania wzajemnych powiązań z wszelkimi innymi osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych, prowadzenia dokumentacji prawnej w tym obszarze i zarządzania takimi wzajemnymi powiązaniem, w szczególności informacje na temat stosownych uzgodnień z osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych;			
d) szczegółową analizę zawartą w planie naprawy CDPW będącego wnioskodawcą i dotyczącą wpływu świadczenia bankowych usług pomocniczych na zdolność tego CDPW do świadczenia usług podstawowych;			
e) informacje na temat potencjalnych konfliktów interesów w kontekście zasad zarządzania wynikających z faktu świadczenia bankowych usług pomocniczych oraz informacje na temat środków podjętych w celu rozwiązania tych konfliktów;			
11) w stosownych przypadkach, informacje na temat wszelkich istotnych zmian w dokumentacji przekazanej w celu uzyskania zezwolenia, o której mowa w art. 17 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, przedstawione w tej samej formie tabelarycznej, jeżeli zaktualizowana dokumentacja nie została jeszcze przekazana w ramach procedury przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 rozporządzenia (UE) nr 909/2014			



Jeżeli wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 2 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, został złożony w tym samym czasie co wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 17 tego rozporządzenia, poza informacjami wskazanymi w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i w niniejszym rozporządzeniu CDPW będący wnioskodawcą przekazuje dodatkowo następujące informacje:

1	Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za wniosek o udzielenie zezwolenia, jeżeli osoba ta nie jest osobą, która złożyła wniosek o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014	...
2	Dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za wniosek o udzielenie zezwolenia, jeżeli osoba ta nie jest osobą, która złożyła wniosek o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014	...
3	Datę otrzymania zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 3 lit. a)	...

## Szablon 2

Jeżeli CDPW występuje z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na wyznaczenie odrębnej instytucji kredytowej do świadczenia bankowych usług pomocniczych zgodnie z art. 54 ust. 2 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014:

Zakres informacji, jakie należy przekazać	Niepowtarzalny numer referencyjny dokumentu	Tytuł dokumentu	Rozdział, sekcja lub strona dokumentu, gdzie przedstawiono stosowne informacje
1) nazwa handlowa, status prawny oraz adres siedziby prawnej w Unii CDPW będącego wnioskodawcą			
2) kopia decyzji organu zarządzającego CDPW będącego wnioskodawcą w sprawie wystąpienia z wnioskiem o udzielenie zezwolenia oraz protokół posiedzenia, podczas którego organ zarządzający zatwierdził treść dokumentacji załączonej do wniosku oraz jej złożenie			
3) dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za wniosek o udzielenie zezwolenia, jeżeli osoba ta nie jest osobą, która złożyła wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
4) nazwa handlowa, status prawny oraz adres siedziby prawnej w Unii instytucji kredytowej, która ma zostać wyznaczona zgodnie z art. 54 ust. 2 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
5) dowody potwierdzające, że instytucja kredytowa, o której mowa w pkt (4), uzyskała zezwolenie, o którym mowa w art. 54 ust. 4 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
6) akt założycielski oraz – w stosownych przypadkach – innego rodzaju dokumentacja statutowa wyznaczonej instytucji kredytowej			
7) struktura własnościowa wyznaczonej instytucji kredytowej, w tym tożsamość jej akcjonariuszy			

Zakres informacji, jakie należy przekazać	Niepowtarzalny numer referencyjny dokumentu	Tytuł dokumentu	Rozdział, sekcja lub strona dokumentu, gdzie przedstawiono stosowne informacje
8) dane pozwalające zidentyfikować wszelkich wspólnych akcjonariuszy CDPW będącego wnioskodawcą i wyznaczonej instytucji kredytowej oraz wszelkie udziały kapitałowe CDPW będącego wnioskodawcą i wyznaczonej instytucji kredytowej			
9) dowody potwierdzające, że wyznaczona instytucja kredytowa spełnia wymogi ostrożnościowe, o których mowa w art. 59 ust. 1, 3 i 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz wymogi nadzorcze, o których mowa w art. 60 tego rozporządzenia			
10) dowody, w tym akt założycielski, sprawozdania finansowe, sprawozdania z audytu, sprawozdania sporządzone przez komisje ds. ryzyka lub inne dokumenty, potwierdzające, że wyznaczona instytucja kredytowa spełnia wymagania określone w art. 54 ust. 4 lit. e) rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
11) szczegółowe informacje na temat planu naprawy, o którym mowa w art. 54 ust. 4 lit. g) rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
12) plan działalności, który spełnia następujące warunki:			
a) zawiera wykaz bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i które wyznaczona instytucja kredytowa zamierza świadczyć;			
b) zawiera wyjaśnienie sposobu, w jaki bankowe usługi pomocnicze, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, są bezpośrednio związane z dowolnymi usługami podstawowymi lub pomocniczymi wymienionymi w sekcjach A i B załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, na świadczenie których CDPW będący wnioskodawcą posiada zezwolenie			
c) posiada strukturę odpowiadającą strukturze wykazu bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014			
13) szczegółowe informacje na temat przyczyn, dla których nie dokonuje się rozrachunku płatności pieniężnych w ramach systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW za pośrednictwem rachunków otwartych w banku centralnym emitującym walutę państwa, w którym odbywa się rozrachunek			
14) szczegółowe informacje na temat strukturalnych aspektów powiązań między CDPW a wyznaczoną instytucją kredytową, w tym w szczególności następujące informacje:			
a) informacje na temat platformy informatycznej wykorzystywanej przy dokonywaniu rozrachunku pieniężnego transakcji na papierach wartościowych, w tym przegląd struktury systemu informatycznego oraz analizę powiązanych czynników ryzyka i sposobu ich ograniczania;			

Zakres informacji, jakie należy przekazać	Niepowtarzalny numer referencyjny dokumentu	Tytuł dokumentu	Rozdział, sekcja lub strona dokumentu, gdzie przedstawiono stosowne informacje
b) informacje na temat mających zastosowanie zasad i procedur służących zapewnieniu zgodności z wymogami w zakresie ostateczności rozrachunku, o których mowa w art. 39 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;			
c) informacje na temat przebiegu procedury i regulacji prawnych w zakresie rozrachunku typu dostawa za płatność, a w szczególności informacje na temat procedur stosowanych w celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z rozrachunkiem pieniężnym transakcji na papierach wartościowych;			
d) informacje na temat wyboru i monitorowania wzajemnych powiązań z wszelkimi innymi osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych oraz zarządzania takimi wzajemnymi powiązaniem, w szczególności informacje na temat stosownych uzgodnień z osobami trzecimi biorącymi udział w procesie dokonywania transferów środków pieniężnych;			
e) informacje na temat umowy o gwarantowanym poziomie usług zawierającej szczegółowe ustalenia dotyczące funkcji, które na zasadzie outsourcingu mają zostać zlecone wyznaczonej instytucji kredytowej przez CDPW, oraz wszelkie dowody potwierdzające, że wymogi w zakresie outsourcingu ustanowione w art. 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 zostały spełnione;			
f) szczegółową analizę zawartą w planie naprawy CDPW będącego wnioskodawcą i dotyczącą wpływu świadczenia bankowych usług pomocniczych na zdolność tego CDPW do świadczenia usług podstawowych;			
g) informacje na temat potencjalnych konfliktów interesów w kontekście zasad zarządzania wynikających z faktu świadczenia bankowych usług pomocniczych oraz informacje na temat środków podjętych w celu rozwiązania tych konfliktów;			
h) dowody potwierdzające, że instytucja kredytowa posiada zdolność do zawierania umów i zdolność operacyjną niezbędną do uzyskania szybkiego dostępu do zabezpieczenia papierów wartościowych przechowywanego w CDPW i związanego z udzieleniem kredytu śróddziennego oraz – w stosownych przypadkach – kredytu krótkoterminowego;			
15) w stosownych przypadkach, informacje na temat wszelkich zmian w dokumentacji przekazanej w celu uzyskania zezwolenia, o której mowa w art. 17 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, przedstawione w tej samej formie tabelarycznej, jeżeli zaktualizowana dokumentacja nie została jeszcze przekazana w ramach procedury przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 rozporządzenia (UE) nr 909/2014			

Jeżeli wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 2 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 909/2014, został złożony w tym samym czasie co wniosek o udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 17 tego rozporządzenia, poza informacjami wskazanymi w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i w niniejszym rozporządzeniu należy przekazać dodatkowo następujące informacje:

1	Nazwę handlową podmiotu wyznaczonego do świadczenia bankowych usług pomocniczych	...
2	Adres siedziby prawnej	...

3	Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za wniosek	...
4	Dane kontaktowe osoby odpowiedzialnej za wniosek	...
5	W stosownych przypadkach, informacje zapewniające możliwość zidentyfikowania jednostek dominujących wyznaczonej instytucji kredytowej (wyznaczonych instytucji kredytowych)	...
6	Informacje o organie właściwym dla wyznaczonej instytucji kredytowej (wyznaczonych instytucji kredytowych)	...
7	Datę otrzymania zezwolenia, o którym mowa w art. 54 ust. 4 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 909/2014	...