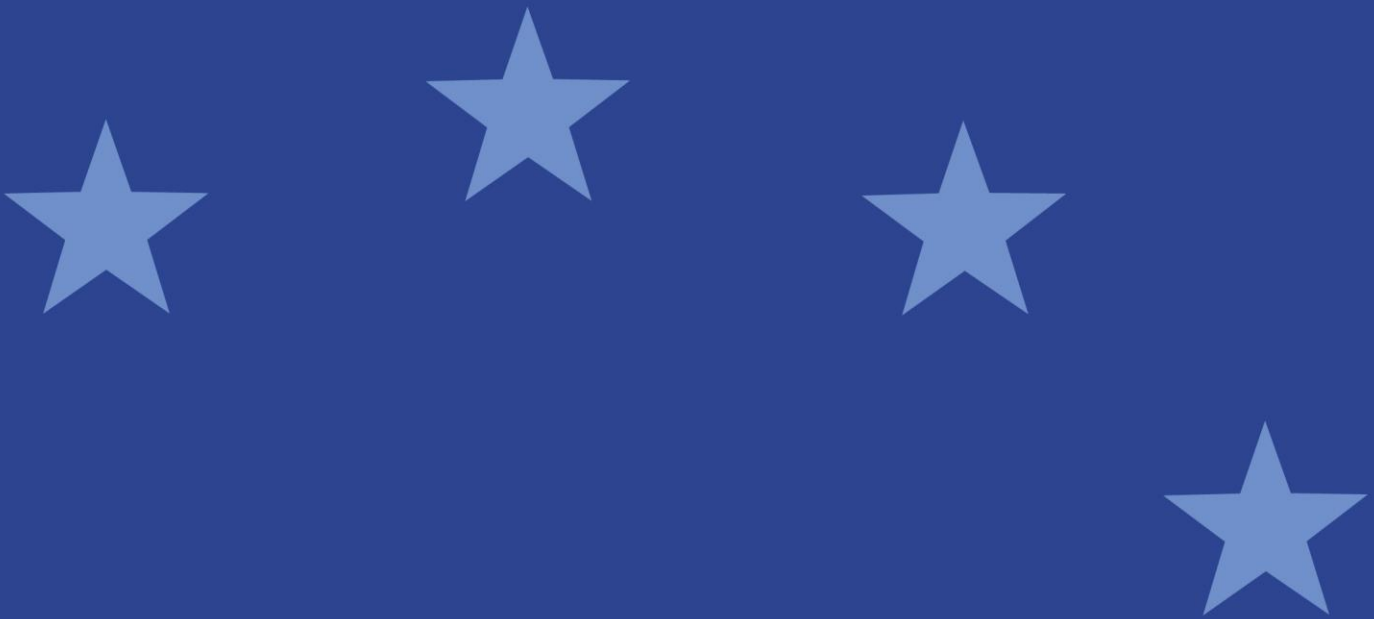




European Securities and
Markets Authority

Wytyczne

Dostęp CDPW do danych transakcyjnych kontrahentów centralnych i systemówobrotu



Spis treści

1	Zakres stosowania	3
2	Definicje.....	4
3	Cel	5
4	Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości.....	6
4.1	Status wytycznych.....	6
4.2	Wymogi sprawozdawcze.....	6
5	Wytyczne.....	7
5.1	Ryzyka prawne	7
5.2	Ryzyka finansowe.....	7
5.3	Ryzyka operacyjne	8

1 Zakres stosowania

Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do organów właściwych dla kontrahentów centralnych i systemów obrotu.

Co?

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie w odniesieniu do ryzyk, które kontrahent centralny lub system obrotu musi wziąć pod uwagę przy dokonywaniu kompleksowej oceny ryzyka w związku z wnioskiem o dostęp do danych transakcyjnych kontrahenta centralnego lub systemu obrotu.

Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne stosuje się po upływie dwóch miesięcy od daty ich opublikowania na stronie internetowej ESMA we wszystkich językach urzędowych UE.

2 Definicje

4. O ile nie określono inaczej, terminy zastosowane w niniejszych wytycznych mają takie samo znaczenie jak w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014. Ponadto stosuje się następujące definicje:

<i>KE</i>	Komisja Europejska
<i>ESMA</i>	Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych
<i>UE</i>	Unia Europejska
<i>Rozporządzenie (UE) nr 909/2014</i>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 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
<i>Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010</i>	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

3 Cel

5. Celem niniejszych wytycznych jest określenie ryzyk, które kontrahent centralny lub system obrotu musi wziąć pod uwagę przy dokonywaniu kompleksowej oceny ryzyk w związku z wnioskiem o dostęp do danych transakcyjnych kontrahenta centralnego lub systemu obrotu.

4 Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości

4.1 Status wytycznych

6. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 właściwe organy i uczestnicy rynku finansowego muszą dokładać wszelkich starań, aby zastosować się do wytycznych i zaleceń.
7. Właściwe organy, do których skierowane są niniejsze wytyczne, powinny zastosować się do nich poprzez włączenie ich do swoich praktyk nadzorczych.

4.2 Wymogi sprawozdawcze

8. Właściwe organy, do których skierowane są niniejsze wytyczne, muszą powiadomić ESMA o tym, czy stosują lub zamierzają zastosować się do tych wytycznych, podając uzasadnienie niezastosowania się do nich, w terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie internetowej ESMA we wszystkich językach urzędowych UE, pisząc na adres CSDR.Notifications@esma.europa.eu. W przypadku braku odpowiedzi w powyższym terminie właściwe organy zostaną uznane za niestosujące się do wymogów. Szablon zawiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA.

5 Wytyczne

9. W przypadku, gdy zgodnie z art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 kontrahent centralny lub system obrotu przeprowadza kompleksową ocenę ryzyk po złożeniu przez CDPW wniosku o dostęp, oraz gdy organ właściwy dla kontrahenta centralnego lub systemu obrotu dokonuje oceny uzasadnienia odmowy świadczenia usług przez kontrahenta centralnego lub system obrotu, powinien wziąć pod uwagę następujące ryzyka wynikające z takiego świadczenia usług:
- (a) ryzyka prawne;
 - (b) ryzyka finansowe;
 - (c) ryzyka operacyjne.

5.1 Ryzyka prawne

10. Przeprowadzając ocenę ryzyk prawnych po otrzymaniu wniosku o dostęp do danych transakcyjnych wystosowanego przez CDPW, kontrahent centralny lub system obrotu, jak również organ właściwy dla nich, powinien wziąć pod uwagę co najmniej następujące kryteria:
- (a) CDPW nie udziela informacji potrzebnych do oceny jego zgodności z zasadami i wymogami prawnymi strony będącej adresatem wniosku dotyczącymi dostępu, w tym opinii prawnych ani wszelkich istotnych ustaleń prawnych, które wykazują zdolność CDPW do wywiązania się ze swoich zobowiązań wobec strony będącej adresatem wniosku;
 - (b) CDPW nie udziela informacji, w tym opinii prawnych ani wszelkich istotnych ustaleń prawnych, potrzebnych do oceny jego zdolności do zapewnienia, zgodnie z przepisami mającymi zastosowanie w państwie członkowskim strony będącej adresatem wniosku, poufności informacji przekazanych w danych transakcyjnych;
 - (c) W przypadku CDPW mającego siedzibę w państwie trzecim:
 - i. CDPW nie podlega ramom regulacyjnym i nadzorczym porównywalnym z ramami regulacyjnymi i nadzorczymi, które miałyby zastosowanie do CDPW, gdyby jego siedziba znajdowała się w Unii, lub
 - ii. zasady CDPW dotyczące ostateczności rozrachunku nie są porównywalne z zasadami, o których mowa w art. 39 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

5.2 Ryzyka finansowe

11. Przeprowadzając ocenę ryzyk finansowych po otrzymaniu wniosku o dostęp do danych transakcyjnych wystosowanego przez CDPW, kontrahent centralny lub system obrotu, jak również organ właściwy dla nich, powinien wziąć pod uwagę co najmniej następujące kryteria:
- (a) CDPW nie posiada wystarczających zasobów finansowych, by wywiązać się z zobowiązań umownych względem strony będącej adresatem wniosku;

- (b) CDPW nie chce lub nie jest w stanie sfinansować żadnego niestandardowego elementu niezbędnego do umożliwienia dostępu zgodnie z art. 53 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w zakresie, w jakim nie jest to dyskryminacyjny warunek dostępu.

5.3 Ryzyka operacyjne

12. Przeprowadzając ocenę ryzyk operacyjnych po otrzymaniu wniosku o dostęp wystosowanego przez CDPW, kontrahent centralny lub system obrotu, jak również organ właściwy dla nich, powinien wziąć pod uwagę co najmniej następujące kryteria:

- (a) CDPW nie ma zdolności operacyjnej do dokonywania rozrachunku transakcji na papierach wartościowych, rozliczanych przez kontrahenta centralnego lub przeprowadzanych w systemie obrotu;
- (b) CDPW nie jest w stanie wykazać, że może przestrzegać obowiązujących zasad zarządzania ryzykiem strony będącej adresatem wniosku, lub nie posiada w tym zakresie niezbędnej wiedzy specjalistycznej;
- (c) CDPW nie wprowadził strategii ciągłości działania i planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej;
- (d) przyznanie dostępu wymaga od strony będącej adresatem wprowadzenia istotnych zmian do jej operacji, które miałyby wpływ na jej procedury zarządzania ryzykiem oraz zagrażałyby sprawnemu funkcjonowaniu systemu obrotu lub kontrahenta centralnego, takich jak wdrożenie stałego ręcznego przetwarzania przez taką stronę.