

Bruksela, 27 listopada 2018 r.
(OR. en)

Międzyinstytucjonalny numer
referencyjny:
2017/0136 (COD)

14496/18
ADD 1

EF 300
ECOFIN 1086
CODEC 2056

NOTA DO PUNKTU I

Od:	Prezydencja/Sekretariat Generalny Rady
Do:	Komitet Stałych Przedstawicieli
Dotyczy:	Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do procedur i organów związanych z udzielaniem zezwolenia CCP oraz wymogów dotyczących uznawania CCP z państw trzecich – <i>Mandat do negocjacji z Parlamentem Europejskim</i>

Delegacje otrzymują w załączeniu najnowszy kompromisowy wniosek prezydencji dotyczący mandatu negocjacyjnego w odniesieniu do wyżej wymienionego wniosku.

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do procedur i organów związanych z udzielaniem zezwolenia CCP oraz wymogów dotyczących uznawania CCP z państw trzecich

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 114,

uwzględniając wniosek Komisji Europejskiej,

po przekazaniu projektu aktu ustawodawczego parlamentom narodowym,

uwzględniając opinię Europejskiego Banku Centralnego¹,

uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego²,

stanowiąc zgodnie ze zwykłą procedurą ustawodawczą³,

¹ Dz.U. C [...] z [...], s. [...].

² Dz.U. C [...] z [...], s. [...].

³ Stanowisko Parlamentu Europejskiego z dnia ... r. (Dz.U. ...) oraz decyzja Rady z dnia ... r.

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012⁴ zawiera wymóg, by standaryzowane kontrakty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym były rozliczane przez kontrahenta centralnego (CCP), zgodnie z podobnymi wymogami obowiązującymi w innych krajach grupy G-20. W rozporządzeniu tym nałożono również na CCP rygorystyczne wymogi ostrożnościowe, organizacyjne i wymogi w zakresie prowadzenia działalności oraz wprowadzono rozwiązania w zakresie nadzoru ostrożnościowego nad CCP w celu zminimalizowania ryzyk dla użytkowników CCP i wspierania stabilności finansowej.
- (2) Od czasu przyjęcia rozporządzenia (UE) nr 648/2012 wolumen działalności CCP zarówno w UE, jak i globalnie rośnie szybko tak pod względem skali, jak i zakresu. W nadchodzących latach działalność CCP będzie się w dalszym ciągu rozwijać wraz z wprowadzaniem dodatkowych obowiązków rozliczania i przyrostem dobrowolnych rozliczeń dokonywanych przez kontrahentów nieobjętych obowiązkiem rozliczania. Wniosek Komisji z dnia 4 maja 2017 r.⁵ dotyczący ukierunkowanej zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 w celu poprawy jego skuteczności i proporcjonalności stworzy kolejne zachęty, które skłonią CCP do oferowania kontrahentom centralnego rozliczania instrumentów pochodnych oraz ułatwienia dostępu do usług rozliczeniowych mniejszym kontrahentom finansowym i niefinansowym. Pogłębione i lepiej zintegrowane rynki kapitałowe będące wynikiem wprowadzenia unii rynków kapitałowych dodatkowo zwiększą zapotrzebowanie na transgraniczne usługi rozliczeniowe w Unii, dzięki czemu wzrośnie również znaczenie CCP w systemie finansowym oraz zacieśnią się ich wzajemne powiązania.

⁴ 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).

⁵ Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do obowiązku rozliczania, zawieszania obowiązku rozliczania, wymogów dotyczących zgłaszania, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego, rejestracji repozytoriów transakcji i nadzoru nad nimi, a także wymogów dotyczących repozytoriów transakcji, COM(2017) 208 final.

- (3) Liczba CCP, którzy obecnie posiadają siedzibę w Unii i uzyskali zezwolenie na prowadzenie działalności na mocy rozporządzenia (UE) nr 648/2012, nadal jest stosunkowo niewielka – w sierpniu 2018 r. było ich 16. 32 CCP z państw trzecich zostało uznanych na mocy przepisów tego rozporządzenia dotyczących równoważności, co umożliwiło im również oferowanie usług członkom rozliczającym i systemom obrotu mającym siedzibę w Unii⁶. Rynki usług rozliczeniowych są dobrze zintegrowane w obrębie Unii, ale charakteryzują się przy tym dużą koncentracją w niektórych klasach aktywów i silnymi wzajemnymi powiązaniami. Koncentracja ryzyka sprawia, że upadłość CCP jest zdarzeniem mało prawdopodobnym, ale o potencjalnie niezwykle silnym oddziaływaniu. Zgodnie ze wspólnym stanowiskiem grupy G-20 Komisja przyjęła w listopadzie 2016 r. wniosek dotyczący rozporządzenia w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CCP⁷ w celu zapewnienia, aby odnośne organy były odpowiednio przygotowane na podjęcie działań wobec CCP będącego na progu upadłości, zapewniając stabilność finansową i ograniczając koszty ponoszone przez podatników.
- (4) Niezależnie od tego wniosku ustawodawczego oraz ze względu na rosnące wolumeny, złożoność i transgraniczny wymiar usług rozliczeniowych w Unii i globalnie należy zweryfikować rozwiązania nadzorcze obowiązujące CCP z Unii i z państw trzecich. Rozwiązywanie stwierdzonych problemów na wczesnym etapie oraz ustanowienie jasnych i spójnych rozwiązań nadzorczych zarówno dla CCP z Unii, jak i z państw trzecich, zwiększyłoby ogólną stabilność unijnego systemu finansowego i jeszcze bardziej obniżyło potencjalne ryzyko upadłości CCP.

⁶ Zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 648/2012 ESMA udostępnia wykaz CCP z państw trzecich, które zostały uznane i mogą oferować swoje usługi oraz prowadzić działalność w Unii. CCP z państw trzecich mają swoje siedziby w 15 krajach objętych decyzjami w kwestii równoważności przepisów dotyczących CCP przyjętymi przez Komisję, tj. w Australii, Hongkongu, Singapurze, Japonii, Kanadzie, Szwajcarii, Korei Południowej, Meksyku, Republice Południowej Afryki, a także w komisji CFTC w Stanach Zjednoczonych, Brazylii, ZEA, Międzynarodowym Centrum Finansowym w Dubaju (DIFC), w Indiach i w Nowej Zelandii.

⁷ Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie ram na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do kontrahentów centralnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, (UE) nr 648/2012 i (UE) 2015/2365. Dok. COM(2016) 856 final.

- (5) Biorąc powyższe względy pod uwagę, Komisja przyjęła w dniu 4 maja 2017 r. komunikat w sprawie reagowania na wyzwania stojące przed krytycznymi infrastrukturami rynku finansowego i dalszym rozwojem unii rynków kapitałowych⁸, stwierdzając, że istnieje konieczność wprowadzenia dalszych zmian w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012 w celu udoskonalenia obecnych ram zapewniających stabilność finansową i wspierających dalszy rozwój oraz pogłębianie unii rynków kapitałowych.
- (6) Rozwiązania nadzorcze wynikające z rozporządzenia (UE) nr 648/2012 opierają się głównie na organach państwa macierzystego. CCP mający siedzibę w Unii prowadzą obecnie działalność na podstawie zezwoleń uzyskanych od kolegów krajowych organów nadzoru, Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), właściwych członków Europejskiego Systemu Banków Centralnych (ESBC) i innych właściwych organów oraz pod ich nadzorem. Kolegia funkcjonują w oparciu o koordynację działań i wymianę informacji prowadzone przez właściwy organ krajowy, który jest odpowiedzialny za egzekwowanie przepisów rozporządzenia (UE) nr 648/2012. Rozbieżne praktyki nadzorcze w odniesieniu do CCP w całej Unii mogą stwarzać ryzyka arbitrażu regulacyjnego i nadzorczego, zagrażając stabilności finansowej i umożliwiając nieuczciwą konkurencję. Komisja zwróciła uwagę na te nowe ryzyka oraz na potrzebę zwiększenia konwergencji praktyk nadzorczych w komunikacie w sprawie unii rynków kapitałowych z września 2016 r.⁹ i podczas konsultacji publicznych dotyczących działalności Europejskich Urzędów Nadzoru¹⁰. W ramach już istniejącej ogólnej roli ESMA polegającej na pełnieniu funkcji koordynatora pomiędzy właściwymi organami i pośród kolegów z myślą o budowaniu wspólnej kultury nadzoru i spójnych praktyk nadzorczych, zapewnianiu jednolitych procedur i spójnych podejść oraz zwiększaniu spójności wyników w zakresie nadzoru, ESMA powinien zatem w przyszłości skoncentrować się w szczególności na obszarach nadzorczych o wymiarze transgranicznym lub możliwym oddziaływaniu transgranicznym. ESMA powinien określić obszary nadzorcze o wymiarze transgranicznym lub możliwym oddziaływaniu transgranicznym w oparciu o swoją wiedzę fachową i doświadczenie w stosowaniu niniejszego rozporządzenia.

⁸ Komunikat Komisji do Parlamentu Europejskiego, Rady oraz Europejskiego Banku Centralnego „Reagowanie na wyzwania stojące przed krytycznymi infrastrukturami rynku finansowego i dalszym rozwojem unii rynków kapitałowych”, Bruksela, 4.5.2017, COM(2017) 225 final.

⁹ Komunikat pt. „Orędzie o stanie Unii w 2016 r.: ukończenie tworzenia unii rynków kapitałowych – Komisja przyspiesza reformy”; 14 września 2016 r.

¹⁰ Konsultacje publiczne dotyczące działalności Europejskich Urzędów Nadzoru”; 21.3.2017 r. – 16.5.2017 r.

- (7) Funkcjonowanie kolegiów organów nadzoru ma kluczowe znaczenie dla skutecznego nadzoru nad CCP. Aby zapewnić w całej Unii spójność procesów w obrębie kolegiów organów nadzoru, należy doprecyzować i w większym stopniu ujednolicić pisemne umowy określające praktyczne rozwiązania dotyczące funkcjonowania kolegiów. W celu dalszego promowania roli członków kolegiów powinni oni mieć prawo do udziału w ustalaniu porządku obrad posiedzeń kolegiów. W celu poprawy przejrzystości kolegiów ich skład powinien być podawany do wiadomości publicznej przez właściwy organ danych CCP i ESMA. W celu uniknięcia wszelkich konfliktów interesów rozporządzenie (UE) nr 1024/2013 przewiduje, że zadania nadzorcze EBC i zadania dotyczące polityki pieniężnej oraz wszelkie inne z jego zadań powinny być wykonywane całkowicie oddzielnie. To szczególne rozdzielenie obowiązków EBC należy uznać w przypadkach, gdy EBC jest członkiem kolegium z racji swojej funkcji właściwego organu członka rozliczającego w ramach jednolitego mechanizmu nadzorczego i funkcji emisyjnego banku centralnego jako przedstawiciel Eurosystemu, przyznając EBC dwa głosy w kolegium.
- (8) W celu ułatwienia dostępu do informacji właściwym organom członków rozliczających oraz emisyjnym bankom centralnym państw członkowskich, na których stabilność finansową mogłaby mieć wpływ trudna sytuacja finansowa CCP, te właściwe organy i emisyjne banki centralne powinny mieć również możliwość uczestniczenia w kolegium odnośnego CCP na zasadzie fakultatywnej. W celu zapewnienia odpowiedniego, skutecznego i sprawnego procesu decyzyjnego, te emisyjne banki centralne i właściwe organy członków rozliczających nie powinny mieć żadnych praw głosu.

- (9) W celu wzmocnienia roli kolegiów powinny one mieć możliwość przedstawiania opinii w sprawie dodatkowych obszarów nadzorczych o zasadniczym wpływie na działalność gospodarczą CCP, w tym w sprawie oceny akcjonariuszy i udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji danych CCP i outsourcingu funkcji operacyjnych, usług lub działalności. Ponadto, na wniosek dowolnego członka kolegium, powinno ono mieć możliwość włączenia do swojej opinii – w kontekście udzielenia zezwolenia CCP lub rozszerzenia zakresu działalności i usług danego CCP – zaleceń służących zaradzeniu niedociągnięciom w zarządzaniu ryzykiem przez CCP i zwiększeniu jego odporności, z zastrzeżeniem podjęcia przez kolegium stosownej decyzji większością głosów. Głosowanie kolegium w sprawie włączenia takich zaleceń należy przeprowadzić oddzielnie od głosowania kolegium w sprawie opinii. W celu wzmocnienia oddziaływania opinii i zaleceń kolegium właściwe organy powinny należycie je uwzględniać i przedstawiać uzasadnienie w przypadkach znaczących odstępstw od tych opinii lub zaleceń.
- (10) Aby dodatkowo wspierać konwergencję w zakresie decyzji nadzorczych, ESMA powinien otrzymać nowe mandaty w celu opracowania projektów regulacyjnych standardów technicznych w sprawie rozszerzenia zakresu działalności i usług oraz w celu określania warunków dotyczących przeglądu modeli, stosowania testu warunków skrajnych i weryfikacji historycznej. Ponadto ESMA powinien być uprawniony do wydania niezbędnych wytycznych w celu doprecyzowania wspólnych procedur przeglądu nadzorczego i procesu oceny w odniesieniu do CCP.
- (11) Ze względu na globalny charakter rynków finansowych oraz potrzebę wyeliminowania niespójności w nadzorze nad CCP z Unii i z państw trzecich należy zwiększyć zdolność ESMA w zakresie wspierania konwergencji nadzoru nad CCP. W tym celu należy utworzyć stały wewnętrzny komitet dla CCP („komitet nadzorczy ds. CCP”), który zajmowałby się zadaniami związanymi z CCP, którzy otrzymali zezwolenie na działalność w obrębie Unii, i z CCP z państw trzecich. Ustanowienie, funkcje i skład takiego komitetu nadzorczego ds. CCP, utworzonego w ramach ESMA, powinny być wyjątkowym rozwiązaniem służącym zgromadzeniu fachowej wiedzy w dziedzinie nadzoru nad CCP i nie powinny stanowić precedensu dla europejskich urzędów nadzoru.

- (12) Przewodniczącym komitetu nadzorczego ds. CCP powinien być niezależny fachowiec mianowany przez Radę Organów Nadzoru w oparciu o osiągnięcia, umiejętności, znajomość zagadnień w dziedzinie systemów posttransakcyjnych, nadzoru ostrożnościowego i zagadnień finansowych, jak również doświadczenie w dziedzinie nadzoru nad CCP i regulacji CCP. Przewodniczący powinien być mianowany po przeprowadzeniu otwartej procedury kwalifikacyjnej z poszanowaniem zasad równowagi płci, doświadczenia i kwalifikacji. Kadencja przewodniczącego komitetu nadzorczego ds. CCP trwa pięć lat i może zostać jednokrotnie przedłużona. Kadencja pierwszego przewodniczącego mianowanego po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego powinna trwać trzy lata. Przewodniczący nie może sprawować żadnych innych funkcji na szczeblu krajowym, unijnym ani międzynarodowym i powinien działać niezależnie i obiektywnie. W przypadku gdy przewodniczący nie spełnia już warunków niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków lub został uznany winnym poważnego uchybienia, Rada Organów Nadzoru powinna mieć możliwość usunięcia go ze stanowiska.
- (13) Komitet nadzorczy ds. CCP powinien odpowiadać za konkretne zadania powierzone mu na mocy rozporządzenia (UE) nr 648/2012, aby zapewnić należyte funkcjonowanie rynku wewnętrznego oraz stabilność finansową Unii i jej państw członkowskich. Komitet nadzorczy ds. CCP powinien podejmować decyzje zwykłą większością głosów swych członków, każdy członek posiadający prawo głosu powinien mieć jeden głos, a w razie równej liczby głosów decydujący powinien być głos przewodniczącego. Ostateczne uprawnienie decyzyjne powinno należeć do Rady Organów Nadzoru ESMA.
- (14) W celu zapewnienia spójnego i konsekwentnego podejścia nadzorczego komitet nadzorczy ds. CCP zbiera się w swoim składzie EU CCP („komitet nadzorczy ds. CCP w składzie dotyczącym konwergencji” lub „komitet nadzorczy ds. konwergencji”), złożonym z przewodniczącego i właściwych organów państw członkowskich posiadających CCP, którzy mają zezwolenie na działalność. W celu ułatwienia dostępu do informacji, które mogą być istotne do celów wykonywania ich zadań, banki centralne emitujące waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe rozliczane przez CCP mających zezwolenie, mogą – na wniosek i na zasadzie dobrowolności – uczestniczyć w Komitecie Nadzorczym ds. Konwergencji w odniesieniu do obszarów z zakresu ogólnounijnych ocen odporności CCP na niekorzystne zmiany na rynku oraz w regularnej wymianie informacji i dyskusji na temat istotnych zmian na rynku, w tym na temat sytuacji lub wydarzeń mających lub mogących mieć wpływ na kondycję ostrożnościową lub dobrą kondycję finansową CCP lub też ich odporność. Te emisyjne banki centralne byłyby członkami komitetu nadzorczego ds. konwergencji bez prawa głosu.

- (15) W świetle spójnego i konsekwentnego podejścia nadzorczego w ramach Unii komitet nadzorczy ds. konwergencji powinien być odpowiedzialny za przygotowywanie określonych szczególnych decyzji i wykonywanie określonych szczególnych zadań, które powierzono ESMA w ramach jego roli koordynatora pomiędzy właściwymi organami i pośród kolegiów, z myślą o budowaniu wspólnej kultury nadzoru i spójnych praktyk nadzorczych, w szczególności w odniesieniu do obszarów nadzorczych o wymiarze transgranicznym lub możliwym oddziaływaniu transgranicznym. Jeżeli chodzi o szczegóły, ESMA powinien w dalszym ciągu przeprowadzać coroczne wzajemne oceny wszystkich właściwych organów w odniesieniu do udzielania zezwoleń CCP i sprawowania nad nimi nadzoru zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1095/2010, powinien w dalszym ciągu inicjować i koordynować coroczne ogólnounijne oceny odporności CCP na niekorzystne zmiany na rynku zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1095/2010, powinien także dodatkowo promować regularne wymiany informacji i dyskusję między właściwymi organami na temat nadzorczych działań i decyzji właściwych organów w obszarach nadzorczych wskazanych przez Radę Organów Nadzoru ESMA jako istotne i właściwe do tych celów, w oparciu o propozycję przedstawioną przez komitet nadzorczy ds. konwergencji. W tym względzie takie istotne nadzorcze działania i decyzje mogłyby obejmować w szczególności obszary nadzorcze, w których rozbieżne praktyki nadzorcze mogą stwarzać ryzyka regulacyjnego i nadzorczego arbitrażu lub zagrażać stabilności finansowej. ESMA powinien również być informowany o wszystkich opiniach przyjmowanych przez kolegia, określonych w niniejszym rozporządzeniu, w tym o podstawie podjęcia decyzji, której dotyczy dana opinia kolegium, oraz o wszelkich zaleceniach, które mogą się wiązać z daną decyzją i które zostały sformułowane przez kolegium. ESMA powinien być również informowany o istotnych zmianach na rynku, w tym o sytuacjach i wydarzeniach mających lub mogących mieć wpływ na kondycję ostrożnościową lub dobrą kondycję finansową CCP lub też ich odporność.

- (16) Ponadto na forum komitetu nadzorczego ds. konwergencji powinna się w trybie *ex ante* odbywać obowiązkowa wymiana informacji i dyskusja na temat projektów decyzji organów właściwych dla CCP w sprawie określonych, szczególnie istotnych obszarów nadzorczych obejmujących: dostęp do CCP, dostęp do systemu obrotu, udzielenie zezwolenia CCP, rozszerzenie zakresu działalności i usług, a także przegląd modeli, stosowanie testu warunków skrajnych i weryfikację historyczną. Dodatkowo, na zasadzie dobrowolnej i z inicjatywy organów właściwych dla CCP, wszystkie projekty decyzji dotyczących udzielania zezwoleń i nadzoru nad CCP posiadającymi zezwolenie w danym państwie członkowskim mogą podlegać wymianie informacji w trybie *ex ante*. W przypadkach gdy – w wyniku przeprowadzonej wymiany informacji i dyskusji na forum komitetu nadzorczego ds. konwergencji – ESMA stwierdził, że konieczne jest opatrzenie uwagami konkretnego projektu decyzji właściwego organu w celu promowania spójnego i konsekwentnego stosowania danego artykułu, ESMA powinien wydać niewiążącą opinię na temat stosownych projektów decyzji, przygotowaną przez komitet nadzorczy ds. konwergencji i zatwierdzoną w drodze decyzji Rady Organów Nadzoru w terminie nie dłuższym niż 20 dni kalendarzowych od daty otrzymania projektu decyzji właściwego organu tak, by uniknąć wszelkich opóźnień w procesie decyzyjnym właściwego organu. ESMA nie powinien wydawać opinii po to, by wyrazić, że – w wyniku przeprowadzonej wymiany informacji i dyskusji na forum komitetu nadzorczego ds. konwergencji – nie stwierdzono rozbieżności dotyczących projektu decyzji właściwego organu. Uprawnienie ESMA do wydawania opinii powinno zapewniać otrzymanie przez organ właściwy dla CCP dodatkowej reakcji dotyczącej projektów decyzji ze strony grupy organów nadzoru wyspecjalizowanych i doświadczonych w zakresie nadzoru nad CCP. Takie opinie ESMA nie miałyby żadnego wpływu na obowiązek organu właściwego dla CCP w zakresie podjęcia ostatecznej decyzji, co oznacza, że ostateczna treść ostatecznej decyzji pozostawałaby w pełni w gestii organu właściwego dla CCP. Podobnie, opinia wydana przez ESMA nie ograniczałaby uprawnienia kolegów do określania treści ich opinii według własnego uznania, w stosownych przypadkach.

- (17) W przypadku gdy działalność ESMA w kontekście pełnienia jego roli koordynatora pomiędzy właściwymi organami i pośród kolegów z myślą o budowaniu wspólnej kultury nadzoru i spójnych praktyk nadzorczych wykaże brak konwergencji i spójności w stosowaniu niniejszego rozporządzenia, ESMA powinien mieć obowiązek wydawania niezbędnych wytycznych lub zaleceń lub opinii. Aby ułatwić ten proces, komitet nadzorczy ds. konwergencji powinien mieć możliwość sugerowania Radzie Organów Nadzoru ESMA, by rozważyła przyjęcie wytycznych, zaleceń i opinii przez ESMA. Komitet nadzorczy ds. konwergencji powinien mieć również uprawnienia do przedkładania opinii Radzie Organów Nadzoru ESMA w odniesieniu do decyzji, które mają być podjęte przez ESMA i które dotyczą zadań i działań organów właściwych dla CCP, co oznacza, że komitet nadzorczy ds. konwergencji mógłby wydawać np. opinie w sprawie projektów standardów technicznych lub projektów wytycznych opracowanych przez ESMA w obszarze udzielania zezwoleń CCP i ich nadzorowania.
- (18) Aby zapewnić skuteczny nadzór w odniesieniu do CCP z państw trzecich, komitet nadzorczy ds. CCP powinien obejmować skład dotyczący CCP z państw trzecich („komitet nadzorczy ds. CCP w składzie dotyczącym CCP z państw trzecich” lub „komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich”) w celu przygotowywania kompletnych projektów decyzji do zatwierdzenia przez Radę Organów Nadzoru ESMA i w celu wykonywania zadań powierzonych ESMA w odniesieniu do przepisów dotyczących uznawania i nadzorowania CCP z państw trzecich, określonych w niniejszym rozporządzeniu. Z uwagi na to, że współpraca i informacje mają podstawowe znaczenie, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich powinien dzielić się z kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich stosownymi informacjami, w tym kompletnymi projektami decyzji, które przedkłada Radzie Organów Nadzoru ESMA, ostatecznymi decyzjami przyjmowanymi przez Radę Organów Nadzoru ESMA, porządkami obrad i protokołami posiedzeń komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich oraz wnioskami o uznanie składanymi przez CCP z siedzibą w państwie trzecim.

- (19) Aby zapewnić odpowiedni, skuteczny i sprawny proces decyzyjny oraz aby uwzględnić pełen zakres praktycznych doświadczeń i operacyjnej wiedzy fachowej w zakresie nadzoru nad CCP, w skład komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich powinien wchodzić przewodniczący, organy właściwe dla CCP z państw członkowskich posiadających CCP mającego zezwolenie, jak również – na wniosek, do celów przygotowywania decyzji odnoszących się do CCP Tier II – banków centralnych emitujących wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez odnośnego CCP z państwa trzeciego. Przewodniczący i przedstawiciele organów właściwych dla CCP, którzy są członkami komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich, powinni mieć prawo głosu. Emisyjne banki centralne, które są członkami komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich, nie powinny mieć prawa głosu.
- (20) Emisyjne banki centralne powinny uczestniczyć w przygotowywaniu decyzji komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich, aby zapewnić właściwe wykonywanie swoich zadań związanych z polityką pieniężną oraz sprawną obsługę systemów płatności. Z uwagi na to, że decyzje ESMA dotyczące CCP Tier II w sprawie wymogów dotyczących depozytu zabezpieczającego, kontroli ryzyka płynności, zabezpieczenia, rozrachunku i zatwierdzenia uzgodnień interoperacyjnych mogą mieć szczególnie istotne znaczenie dla zadań tych banków centralnych, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich powinien konsultować się z bankami centralnymi emitującymi wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez odnośnego CCP z państwa trzeciego, na podstawie mechanizmu „przestrzegaj lub wyjaśnij”. Jeżeli chodzi o decyzje ESMA zalecające Komisji, by z racji tego, że dany CCP z państwa trzeciego ma tak duże znaczenie systemowe, że – w ostateczności – nie powinien zostać uznany, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich powinien starać się o uzyskanie zgody banków centralnych emitujących wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez odnośnego CCP.

- (21) Rada Organów Nadzoru ESMA powinna przyjmować projekty decyzji przedkładane przez komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich, stanowiąc zgodnie z procesem decyzyjnym przedstawionym w rozporządzeniu (UE) nr 1095/2010. Aby zapewnić skuteczny i sprawny proces decyzyjny, niektóre decyzje, które nie dotyczą uznawania, klasyfikowania CCP z państw trzecich, dodatkowych wymogów nakładanych na CCP Tier II, przeglądu decyzji o uznaniu lub cofnięciu uznania lub istotnych elementów bieżącego nadzoru nad CCP z państw trzecich, w przypadku gdy wymagane jest skonsultowanie się z emisyjnymi bankami centralnymi, powinny być przyjmowane przez Radę Organów Nadzoru w ciągu 3 dni roboczych.
- (22) ESMA powinien mieć możliwość prowadzenia dochodzeń i kontroli w miejscu prowadzenia działalności wobec CCP Tier II i powiązanych stron trzecich, którym ci CCP zlecił na zasadzie outsourcingu funkcje operacyjne, usługi lub działalność. W stosownych przypadkach, właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad członkami rozliczającymi mającymi siedzibę w Unii powinny być informowane o ustaleniach takich dochodzeń i kontroli w miejscu prowadzenia działalności. W przypadku, gdy jest to istotne dla wykonywania ich zadań z zakresu polityki pieniężnej, banki centralne emitujące waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez odnośnego CCP, powinny mieć możliwość złożenia wniosku o dopuszczenie do udziału w takich kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.
- (23) Aby ułatwić wymianę informacji i współpracę między ESMA, właściwymi organami państw członkowskich odpowiadającymi za nadzór nad CCP oraz właściwymi organami odpowiadającymi za nadzór nad podmiotami, na które działania CCP z państwa trzeciego mogą mieć wpływ, ESMA powinien ustanowić kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich. W skład tego kolegium powinien wchodzić przewodniczący komitetu nadzorczego ds. CCP, właściwe organy nadzorujące CCP mających siedzibę w Unii, organy nadzoru nad członkami rozliczającymi mającymi siedzibę w Unii, systemy obrotu, które są lub mają być obsługiwane przez CCP z państw trzecich, centralne depozyty papierów wartościowych, które są lub mają być powiązane, a także członkowie ESBC. O ile głównym zadaniem kolegium jest ułatwianie wymiany informacji, członkowie kolegium mogą również zażądać omówienia przez komitet nadzorczy ds. CCP wszelkich szczególnych kwestii odnoszących się do CCP z państw trzecich.

- (24) Aby zapewnić skuteczny nadzór, komitet nadzorczy ds. CCP powinien być wspierany przez specjalnie wyznaczony personel ESMA w celu przygotowywania posiedzeń komitetu nadzorczego ds. CCP, przygotowywania analiz niezbędnych do wykonywania zadań komitetu nadzorczego ds. CCP oraz w celu wspierania tego komitetu w zakresie prowadzonej przezeń współpracy międzynarodowej na szczeblu administracyjnym.
- (25) W celu opracowania skutecznego i odpornego podejścia nadzorczego w sprawie CCP, Komisja dokona przeglądu funkcjonowania komitetu nadzorczego ds. CCP i powinna przedłożyć Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie wraz z wszelkimi stosownymi wnioskami w terminie 42 miesięcy po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia.
- (26) Aby umożliwić ESMA skuteczne wykonywanie jego zadań w odniesieniu do CCP z państw trzecich, CCP z państw trzecich powinni uiszczać opłaty nadzorcze z tytułu zadań nadzorczych i administracyjnych wykonywanych przez ESMA. Opłaty te powinny dotyczyć wniosków o uznanie CCP z państw trzecich oraz opłat rocznych związanych z zadaniami powierzonymi ESMA. Komisja powinna uściślić w drodze aktu delegowanego rodzaje opłat, czynności, za które są one pobierane, wysokość opłat oraz sposób ich uiszczania przez uznanych w Unii CCP Tier I oraz Tier II.
- (27) Zmiany wymagają również rozwiązania nadzorcze przewidziane w niniejszym rozporządzeniu dla CCP z państw trzecich oferujących usługi rozliczeniowe w Unii. Aby uniknąć poważnych skutków dla stabilności finansowej podmiotów unijnych, istnieje potrzeba poprawy dostępu do informacji, poprawy zdolności do przeprowadzania kontroli w miejscu prowadzenia działalności oraz dochodzeń, zwiększenia możliwości wymiany informacji o CCP z państw trzecich między odpowiednimi organami Unii i państw członkowskich, a także zwiększenia możliwości egzekwowania decyzji ESMA mających zastosowanie do CCP z państw trzecich. Istnieje również ryzyko, że zmiany przepisów państw trzecich dotyczących CCP lub ram regulacyjnych państwa trzeciego nie będą mogły zostać uwzględnione, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki regulacyjne lub nadzorcze, prowadząc do powstania nierównych warunków działania dla CCP z Unii i z państw trzecich.

- (28) Duża część instrumentów finansowych denominowanych w walutach państw członkowskich jest rozliczana przez uznanych CCP z państw trzecich. Odsetek takich instrumentów znacznie się zwiększy, kiedy Zjednoczone Królestwo wystąpi z Unii, a mający tam siedzibę CCP nie będą już podlegali wymogom niniejszego rozporządzenia. Uzgodnienia o współpracy podjęte w kolegiach organów nadzoru przestaną podlegać środkom ochronnym i procedurom przewidzianym w niniejszym rozporządzeniu, w tym również orzecnictwu Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Wiąże się to z poważnymi wyzwaniami dla organów Unii i państw członkowskich, jeżeli chodzi o ochronę stabilności finansowej.
- (29) W ramach swojego zobowiązania na rzecz zintegrowanych rynków finansowych Komisja powinna nadal określać w drodze decyzji w kwestii równoważności, czy ramy prawne i nadzorcze państw trzecich spełniają wymogi rozporządzenia (UE) nr 648/2012. W trosce o lepsze wdrożenie obecnego systemu równoważności w odniesieniu do CCP Komisja powinna w razie konieczności mieć możliwość doprecyzowania kryteriów na potrzeby oceny równoważności systemów państw trzecich dotyczących CCP. Ponadto konieczne jest również przyznanie ESMA uprawnień w zakresie monitorowania zmian regulacyjnych i nadzorczych w tych systemach państw trzecich dotyczących CCP, które to systemy Komisja uznała za równoważne. Ma to na celu zapewnienie, by kryteria równoważności oraz wszelkie szczegółowe warunki ich stosowania były ciągle spełniane przez państwa trzecie. ESMA powinien przedkładać swoje ustalenia Komisji i właściwym organom odpowiedzialnym za nadzór nad członkami rozliczającymi mającymi siedzibę w Unii na zasadzie poufności.

- (30) Obecnie Komisja może w dowolnej chwili zmienić decyzję w kwestii równoważności, zawiesić ją, dokonać jej przeglądu lub ją cofnąć, szczególnie w przypadku wystąpienia w państwie trzecim zmian mających istotny wpływ na elementy oceniane zgodnie z wymogami w zakresie równoważności wynikającymi z niniejszego rozporządzenia. Jeżeli odpowiednie organy państwa trzeciego przestaną współpracować z ESMA lub z innymi unijnymi organami nadzoru w dobrej wierze lub przestaną spełniać w sposób ciągły mające zastosowanie wymogi w zakresie równoważności, Komisja ma również możliwość m.in. wystosowania ostrzeżenia do organu państwa trzeciego lub opublikowania szczegółowego zalecenia. Jeżeli Komisja postanowi w dowolnym momencie cofnąć decyzję o równoważności wydaną w odniesieniu do państwa trzeciego, ma możliwość odroczenia daty rozpoczęcia stosowania tej decyzji, aby wyeliminować ryzyka dla stabilności finansowej lub ryzyka zakłóceń rynku. Oprócz swoich dotychczasowych uprawnień Komisja powinna również mieć możliwość ustalania szczegółowych warunków mających na celu zapewnienie ciągłego, bieżącego spełniania kryteriów równoważności przez państwo trzecie, którego dotyczy decyzja w kwestii równoważności. Komisja powinna również mieć możliwość ustalania warunków zapewniających ESMA możliwość skutecznego wykonywania jego obowiązków dotyczących CCP z państw trzecich uznanych na mocy niniejszego rozporządzenia lub dotyczących monitorowania zmian regulacyjnych i nadzorczych w państwach trzecich, które to zmiany są istotne z punktu widzenia wydanych decyzji w kwestii równoważności.
- (31) W związku z rosnącym znaczeniem transgranicznego wymiaru CCP oraz wzajemnych powiązań w obrębie unijnego systemu finansowego, konieczne jest zwiększenie zdolności Unii w zakresie wskazywania, monitorowania i ograniczania potencjalnych ryzyk związanych z CCP z państw trzecich. Dlatego też należy zwiększyć rolę ESMA, by mógł on prowadzić skuteczny nadzór nad CCP z państw trzecich, które występują o uznanie w celu świadczenia usług rozliczeniowych w Unii. Należy również zwiększyć zaangażowanie emisyjnych banków centralnych z Unii w procesie uznawania CCP z państw trzecich, ich nadzorowania, przeglądu decyzji o uznaniu lub cofnięciu uznania tym CCP, posługującym się walutami emitowanymi przez te banki. W związku z tym należy zasięgać opinii emisyjnych banków centralnych z Unii w kwestii określonych aspektów mających wpływ na ich obowiązki w zakresie polityki pieniężnej w odniesieniu do instrumentów finansowych denominowanych w walutach Unii, które są lub mają być w znaczącym stopniu rozliczane przez CCP znajdujących się poza Unią.

- (32) Po ustaleniu przez Komisję, że ramy prawne i nadzorcze danego państwa trzeciego są równoważne z ramami unijnymi, w procesie uznawania CCP z tego państwa trzeciego należy uwzględnić ryzyka, jakie ci CCP stwarzają dla stabilności finansowej Unii lub jednego z jej państw członkowskich.
- (33) Rozpatrując wniosek o uznanie CCP z państwa trzeciego, ESMA powinien ocenić stopień ryzyka systemowego stwarzanego przez tego CCP dla stabilności finansowej Unii lub jednego z jej państw członkowskich w oparciu o obiektywne i przejrzyste kryteria określone w niniejszym rozporządzeniu. Kryteria te powinny zostać doprecyzowane w akcie delegowanym Komisji.
- (34) CCP niemający znaczenia systemowego dla stabilności finansowej Unii lub jednego z jej państw członkowskich powinni być zaliczani do CCP Tier I. CCP mający lub mogący mieć znaczenie systemowe dla stabilności finansowej Unii lub jednego z jej państw członkowskich powinni być zaliczani do CCP Tier II. ESMA powinien stwierdzać, czy CCP ma lub może mieć systemowe znaczenie dla stabilności finansowej Unii lub jednego z jej państw członkowskich, uwzględniając pięć określonych kryteriów. W przypadku gdy ESMA stwierdzi, że dany CCP z państwa trzeciego nie ma znaczenia systemowego dla stabilności finansowej Unii lub jednego z jej państw członkowskich, w stosunku do tego CCP powinny mieć zastosowanie dotychczasowe warunki uznania zawarte w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012. W przypadku gdy ESMA stwierdzi, że dany CCP z państwa trzeciego ma znaczenie systemowe, powinny zostać ustanowione dodatkowe wymogi dla tego CCP. ESMA powinien uznać takiego CCP jedynie w przypadku spełnienia przez niego tych wymogów.
- (35) Wśród tych dodatkowych wymogów należy uwzględnić określone wymogi ostrożnościowe przewidziane w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012, mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa i efektywności CCP. ESMA powinien bezpośrednio odpowiadać za zapewnienie spełniania tych wymogów przez CCP o znaczeniu systemowym z państwa trzeciego. Powiązane wymogi powinny również umożliwiać ESMA sprawowanie pełnego i skutecznego nadzoru nad tym CCP.

- (36) Aby zapewnić odpowiednie zaangażowanie banku lub banków centralnych emitujących wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez odnośnego CCP z państwa trzeciego, w procesie uznawania CCP z państwa trzeciego za CCP mającego znaczenie systemowe, ci CCP powinni również spełniać dodatkowe wymogi związane z przedkładaniem informacji do emisyjnego banku centralnego na jego uzasadniony wniosek, ze współpracą CCP z emisyjnym bankiem centralnym w kontekście testów warunków skrajnych przeprowadzanych przez ESMA, z otwarciem rachunku depozytowego overnight w emisyjnym banku centralnym, a także wymogi stosowane w sytuacjach wyjątkowych, jakie emisyjny bank centralny lub emisyjne banki centralne uznają za konieczne. Kryteria dostępu i wymogi stosowane przez emisyjny bank centralny na potrzeby otwarcia rachunku depozytowego overnight nie powinny sprowadzać się do obowiązku przeniesienia całości lub części usług rozliczeniowych danego CCP. Emisyjny bank lub banki centralne powinny przedstawić ESMA potwierdzenie tego, czy dany CCP spełnia ewentualne dodatkowe wymogi, jak najszybciej, a w każdym razie w terminie 150 dni roboczych od dnia złożenia przez CCP wniosku do ESMA lub, jeżeli dodatkowe wymogi zostały nałożone już po uznaniu CCP, w terminie 90 dni po ich nałożeniu.
- (37) Na transmisję polityki pieniężnej lub sprawne funkcjonowanie systemów płatności mogą wpływać zmiany na centralnie rozliczanych rynkach w sytuacjach wyjątkowych, takich jak napięcia na rynkach (zwłaszcza na rynkach pieniężnych i rynkach odkupu), na których dany CCP polega w celu uzyskania płynności; sytuacje, gdy operacje CCP przyczyniają się do braku płynności na rynku; poważne dysfunkcje w rozwiązaniach dotyczących płatności lub rozrachunku, ograniczające zdolność danego CCP do zaspokojenia jego zobowiązań płatniczych lub zwiększające jego zapotrzebowanie na płynność. Określenie takich wyjątkowych sytuacji jest zależne wyłącznie od przesłanek polityki pieniężnej i nie musi ono pokrywać się z ewentualną wyjątkową sytuacją odnoszącą się do danego CCP. W takich sytuacjach ramy ostrożnościowe nie mogą w związku z tym w pełni ograniczać wynikających stąd ryzyk, co oznacza, że konieczne może być podjęcie bezpośrednich działań przez emisyjny bank centralny, aby zapewnić transmisję polityki pieniężnej lub sprawne funkcjonowanie systemów płatności.

- (38) W takich sytuacjach wyjątkowych emisyjne banki centralne mogą być zmuszone – w zakresie, w jakim jest to dozwolone na mocy ich odnośnych ram instytucjonalnych – do nałożenia tymczasowych wymogów dotyczących ryzyk płynności, rozwiązań dotyczących rozrachunku, wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, zabezpieczenia lub uzgodnień interoperacyjnych. Brak spełnienia takich tymczasowych wymogów mógłby prowadzić do cofnięcia przez ESMA decyzji o uznaniu danego CCP Tier II. Wspomniane wymogi mogłyby w szczególności obejmować tymczasowe ulepszenia w zarządzaniu ryzykiem płynności przez danego CCP Tier II, takie jak podwyższenie bufora płynnościowego, zwiększenie częstotliwości poboru śróddziennych depozytów zabezpieczających, oraz ograniczenia ekspozycji walutowych lub szczególne zasady deponowania środków pieniężnych i dokonywania rozrachunku płatności w walucie banku centralnego. Wymogi te nie powinny być rozszerzane na inne obszary nadzoru ostrożnościowego ani sprowadzać się automatycznie do cofnięcia uznania. Ponadto stosowanie tych wymogów powinno być warunkiem uznania jedynie przez ograniczony okres nieprzekraczający 6 miesięcy, który mógłby być jednokrotnie przedłużony o dodatkowy okres nie dłuższy niż 6 miesięcy. Po upływie tego dodatkowego okresu stosowanie tych wymogów powinno przestać być warunkiem uznania danego CCP Tier II.
- (39) Przed nałożeniem wymogów lub przed ewentualnym przedłużeniem ich stosowania emisyjny bank centralny powinien przedstawić ESMA, pozostałym bankom centralnym emitującym wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane, a także członkom kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich wyjaśnienie sposobu, w jaki wymogi, które ma zamiar nałożyć, zapewniają bezpieczeństwo i solidność danego CCP, oraz uzasadnienie powodów, dla których odnośne wymogi są konieczne i proporcjonalne, by zapewnić transmisję polityki pieniężnej lub sprawne funkcjonowanie systemów płatności. Aby uniknąć powielania działań oraz aby działać w sposób należycie uwzględniający wymogi ostrożnościowe dla CCP ustanowione w niniejszym rozporządzeniu i dostosowany do tych wymogów, emisyjny bank centralny powinien w sposób ciągły współpracować i wymieniać informacje z ESMA i pozostałymi bankami centralnymi emitującymi wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane, w odniesieniu do tymczasowych wymogów mających zastosowanie w wyjątkowych sytuacjach.

- (40) Stopień ryzyka stwarzanego przez CCP o znaczeniu systemowym dla systemu finansowego i stabilności finansowej Unii może być różny. Dlatego wymogi dla CCP o znaczeniu systemowym powinny być nakładane proporcjonalnie do ryzyk, jakie dany CCP może stwarzać dla Unii. W przypadku gdy ESMA – po skonsultowaniu się z ERRS i w porozumieniu z bankiem lub bankami centralnymi emitującymi wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez CCP z państwa trzeciego – stwierdzi, że, na podstawie wyczerpującej oceny, w tym ilościowej oceny technicznej kosztów i korzyści, dany CCP z państwa trzeciego lub niektóre z jego usług rozliczeniowych mają tak duże znaczenie systemowe, że spełnianie dodatkowych wymogów określonych w niniejszym rozporządzeniu nie eliminuje w wystarczającym stopniu ryzyka dla stabilności finansowej, ESMA powinien – w ramach ostatecznego środka – mieć możliwość przedstawienia Komisji zalecenia stwierdzającego, że dany CCP lub niektóre z jego usług rozliczeniowych nie powinny zostać uznane. Komisja powinna mieć możliwość przyjęcia aktu wykonawczego stwierdzającego, że dany CCP z państwa trzeciego nie powinien mieć możliwości świadczenia części lub całości usług rozliczeniowych na rzecz członków rozliczających i systemów obrotu mających siedzibę w Unii, chyba że dany CCP uzyskał na to zezwolenie wydane w dowolnym państwie członkowskim zgodnie z niniejszym rozporządzeniem. Ten akt wykonawczy powinien również ustanawiać odpowiedni okres dostosowawczy nieprzekraczający 2 lat, który mógłby być jednokrotnie przedłużony o dodatkowe 6 miesięcy.
- (41) ESMA powinien dokonywać regularnych przeglądów decyzji o uznaniu CCP z państw trzecich oraz ich klasyfikacji jako CCP Tier I lub Tier II. W tym celu ESMA powinien uwzględniać między innymi zmiany charakteru, wielkości i złożoności działalności gospodarczej danego CCP z państwa trzeciego. Przeglądy takie powinny się odbywać co najmniej raz na dwa lata, a w razie potrzeby częściej. W przypadku gdy – w wyniku takiego przeglądu – ESMA stwierdzi, że dany CCP Tier I powinien zostać uznany jako CCP Tier II, ESMA powinien ustanowić odpowiedni okres dostosowawczy nieprzekraczający 18 miesięcy, w ciągu których dany CCP powinien spełnić wymogi mające zastosowanie do CCP Tier II.
- (42) Na wniosek CCP Tier II, ESMA powinien również mieć możliwość uwzględnienia stopnia, w jakim spełnianie przez CCP o znaczeniu systemowym z państwa trzeciego wymogów mających zastosowanie w tym państwie trzecim można porównać ze spełnianiem przez tego CCP wymogów rozporządzenia (UE) nr 648/2012. Komisja powinna przyjąć akt delegowany, w którym doprecyzuje sposoby i warunki oceny spełnienia takich porównywalnych wymogów.

- (43) ESMA powinien posiadać wszelkie uprawnienia niezbędne do nadzorowania uznanych CCP z państw trzecich w celu zapewnienia ciągłego spełniania przez tych CCP wymogów rozporządzenia (UE) nr 648/2012.
- (44) ESMA powinien mieć możliwość nakładania okresowych kar pieniężnych, aby nakłonić CCP z państw trzecich do zaprzestania naruszenia, do dostarczenia pełnych i prawidłowych informacji, o które ESMA wystąpił, lub do poddania się dochodzeniu lub kontroli w miejscu prowadzenia działalności.
- (45) ESMA powinien mieć również możliwość nakładania grzywien zarówno na CCP Tier I, jak i Tier II w przypadku, gdy stwierdzi, że dopuścili się oni, celowo lub w wyniku zaniedbania, naruszenia przepisów niniejszego rozporządzenia poprzez udzielenie ESMA nieprawidłowych lub mylących informacji. Ponadto ESMA powinien mieć możliwość nakładania grzywien na CCP Tier II w przypadku, gdy stwierdzi, że dopuścili się oni, celowo lub w wyniku zaniedbania, naruszenia dodatkowych, mających do nich zastosowanie wymogów niniejszego rozporządzenia. W przypadku gdy ESMA ocenił zgodnie z art. 25a ust. 1 spełnienie przez CCP o znaczeniu systemowym z państwa trzeciego wymogów, które są porównywalne z wymogami, o których mowa w art. 25 ust. 2b lit. a) i określonych w art. 16 oraz tytułach IV i V, działań tych CCP nie należy uznawać za naruszenie niniejszego rozporządzenia w zakresie, w jakim ci CCP spełniają te porównywalne wymogi.
- (46) Grzywny powinny być nakładane odpowiednio do wagi naruszenia. Naruszenia powinny zostać podzielone na różne kategorie, do których należy przyporządkować konkretne grzywny. Aby obliczyć grzywnę za konkretne naruszenie, ESMA powinien skorzystać z dwuetapowej metody polegającej na określeniu kwoty podstawowej oraz dostosowaniu tej kwoty, w razie konieczności, za pomocą określonych współczynników. Kwotę podstawową należy ustalić, biorąc pod uwagę roczne obroty danych CCP z państw trzecich, a korekty należy dokonać, podwyższając lub obniżając kwotę podstawową poprzez zastosowanie odnośnych współczynników zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.
- (47) Niniejsze rozporządzenie powinno określać współczynniki związane z okolicznościami obciążającymi lub łagodzącymi, tak aby zapewnić ESMA niezbędne narzędzia do orzeczenia grzywny, która będzie proporcjonalna do wagi naruszenia popełnionego przez CCP z państwa trzeciego, z uwzględnieniem okoliczności, w których doszło do naruszenia.

- (48) Decyzja o nałożeniu grzywien lub okresowych kar pieniężnych powinna opierać się na wynikach niezależnego dochodzenia.
- (49) Przed podjęciem decyzji o nałożeniu grzywny lub okresowej kary pieniężnej ESMA powinien zapewnić osobom będącym przedmiotem postępowania możliwość przedstawienia swojego stanowiska, zgodnie z przysługującym tym osobom prawem do obrony.
- (50) ESMA powinien odstąpić od nałożenia grzywny lub okresowej kary pieniężnej w przypadku, gdy – wskutek postępowania karnego prowadzonego na mocy prawa krajowego – wyrok uniewinniający lub skazujący wynikający z identycznych faktów lub z faktów, które są zasadniczo takie same, uprawomocnił się.
- (51) Decyzje ESMA nakładające grzywny i okresowe kary pieniężne powinny być możliwe do wyegzekwowania, a ich egzekucję powinny regulować przepisy z zakresu postępowania cywilnego obowiązujące w państwie, na którego terytorium postępowanie takie jest prowadzone. Przepisy z zakresu postępowania cywilnego nie powinny obejmować przepisów postępowania karnego, mogą jednak zawierać przepisy z zakresu postępowania administracyjnego.
- (52) W przypadku naruszenia popełnionego przez CCP Tier II, ESMA powinien posiadać uprawnienia do zastosowania szeregu środków nadzorczych, takich jak m.in. zobowiązanie danego CCP Tier II do zaprzestania naruszenia, a także – w ostateczności – cofnięcie decyzji o uznaniu, w przypadku gdy dany CCP Tier II poważnie lub wielokrotnie naruszył przepisy niniejszego rozporządzenia. ESMA powinien stosować środki nadzorcze z uwzględnieniem charakteru i wagi naruszenia, szanując przy tym zasadę proporcjonalności. Przed podjęciem decyzji o zastosowaniu środków nadzorczych ESMA powinien zapewnić możliwość przedstawienia swojego stanowiska osobom, wobec których prowadzone jest postępowanie, zgodnie z przysługującym tym osobom prawem do obrony. Jeżeli ESMA podejmie decyzję o cofnięciu decyzji o uznaniu, powinien ograniczyć potencjalne zakłócenie rynku, ustalając odpowiedni okres dostosowawczy nieprzekraczający 2 lat.

- (53) Należy przekazać Komisji uprawnienia do przyjęcia aktów zgodnie z art. 290 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej w odniesieniu do doprecyzowania rodzaju opłat, czynności, za które są one pobierane, wysokości należnych opłat oraz sposobu ich uiszczania; doprecyzowania warunków, na jakich określone są kryteria służące ustaleniu, czy CCP z państwa trzeciego ma lub może mieć znaczenie systemowe dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich; dalszego uściślenia kryteriów stosowanych w przeprowadzanych przez nią ocenach równoważności dla państw trzecich; wskazania sposobów i warunków spełniania określonych wymogów przez CCP z państw trzecich; dalszych przepisów proceduralnych dotyczących nakładania grzywien lub okresowych kar pieniężnych, w tym przepisów dotyczących prawa do obrony, terminów, poboru grzywien lub okresowych kar pieniężnych oraz okresów przedawnienia odnoszących się do nakładania i egzekwowania kar pieniężnych lub grzywien; środków mających na celu zmianę załącznika IV, aby uwzględnić zmiany sytuacji na rynkach finansowych.
- (54) W celu zapewnienia jednolitych warunków wykonywania niniejszego rozporządzenia, w szczególności w zakresie uznawania CCP z państw trzecich i równoważności ram prawnych państw trzecich, należy powierzyć Komisji uprawnienia wykonawcze.
- (55) Ponieważ cele niniejszego rozporządzenia, mianowicie zwiększenie bezpieczeństwa i efektywności CCP poprzez ustanowienie jednolitych wymogów w odniesieniu do ich działalności, nie mogą zostać osiągnięte w sposób wystarczający przez państwa członkowskie, mogą natomiast zostać lepiej osiągnięte na poziomie Unii, biorąc pod uwagę ich skalę i skutki, Unia może przyjąć środki zgodnie z zasadą pomocniczości określoną w art. 5 Traktatu o Unii Europejskiej. Zgodnie z zasadą proporcjonalności, określoną w tym samym artykule, niniejsze rozporządzenie nie wykracza poza to, co jest konieczne do osiągnięcia tych celów.
- (56) Wykonywanie przez ESMA uprawnienia do uznawania CCP z państw trzecich za CCP Tier I lub CCP Tier II powinno zostać odroczone do czasu doprecyzowania kryteriów umożliwiających ocenę, czy dany CCP z państwa trzeciego ma lub może mieć znaczenie systemowe dla systemu finansowego UE lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich.
- (57) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) nr 648/2012,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012

W rozporządzeniu (UE) nr 648/2012 wprowadza się następujące zmiany:

1. art. 6 ust. 2 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) CCP, którzy posiadają zezwolenie zgodnie z art. 17 lub zostali uznani zgodnie z art. 25, daty otrzymania – odpowiednio – zezwolenia lub uznania, oraz wskazanie, że CCP posiadają zezwolenie lub zostali uznani do celów obowiązku rozliczania;”;

2. w art. 15 dodaje się następujący ust. 3:

„3. W celu zapewnienia spójnego stosowania niniejszego artykułu, ESMA opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych określających warunki, na jakich dodatkowe usługi lub działalność, o które dany CCP zamierza rozszerzyć swoją działalność gospodarczą, nie są objęte pierwotnym zezwoleniem i w związku z tym wymagają rozszerzenia zakresu zezwolenia zgodnie z ust. 1, oraz procedurę służącą skonsultowaniu się z kolegium ustanowionym zgodnie z art. 18 w sprawie tego, czy wspomniane warunki zostały spełnione.

ESMA przedłoży Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia [Urząd Publikacji: proszę wpisać datę przypadającą 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia].

Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjęcia regulacyjnych standardów technicznych zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.”;

3. w art. 18 wprowadza się następujące zmiany:

- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W terminie 30 dni kalendarzowych od złożenia kompletnego wniosku zgodnie z art. 17 organ właściwy dla CCP ustanawia kolegium w celu ułatwienia wykonywania zadań, o których mowa w art. 15, 17, 30, 31, 32, 35, 49, 51 i 54.”;

b) ust. 2 lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad członkami rozliczającymi CCP mającymi siedzibę w trzech państwach członkowskich, które przekazują łącznie w okresie jednego roku największe składki do prowadzonego przez CCP funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, o którym mowa w art. 42, w tym – w szczególności – EBC w kontekście zadań dotyczących nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi w ramach jednolitego mechanizmu nadzorczego, powierzonych mu zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013¹¹.”;

c) w ust. 2 dodaje się następującą literę ca):

„ca) właściwe organy członków rozliczających inne niż te, o których mowa w lit. c), z zastrzeżeniem zgody właściwego organu CCP. Te właściwe organy zwracają się do organu właściwego dla CCP o zgodę na ich uczestnictwo w kolegium, uzasadniając wniosek swoją oceną skutków, jakie trudna sytuacja finansowa danego CCP może mieć dla stabilności finansowej ich odnośnego państwa członkowskiego. W przypadku gdy wniosek do organu właściwego dla CCP zostanie rozpatrzony odmownie, organ właściwy dla CCP przekazuje na piśmie pełne i szczegółowe uzasadnienie.”;

d) w ust. 2 dodaje się następującą lit. i):

„i) banki centralne emitujące waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez CCP, inne niż banki centralne, o których mowa w lit. h), z zastrzeżeniem zgody organu właściwego dla CCP. Te emisyjne banki centralne zwracają się do organu właściwego dla CCP o zgodę na ich uczestnictwo w kolegium, uzasadniając wniosek swoją oceną skutków, jakie trudna sytuacja finansowa danego CCP może mieć dla stabilności finansowej ich odnośnego państwa członkowskiego. W przypadku gdy wniosek do organu właściwego dla CCP zostanie rozpatrzony odmownie, organ właściwy dla CCP przekazuje na piśmie pełne i szczegółowe uzasadnienie.”;

¹¹ Rozporządzenie Rady (UE) nr 1024/2013 z dnia 15 października 2013 r. powierzające Europejskiemu Bankowi Centralnemu szczególne zadania w odniesieniu do polityki związanej z nadzorem ostrożnościowym nad instytucjami kredytowymi (Dz.U. L 287 z 29.10.2013, s. 63).”;

e) w ust. 2 dodaje się następujący akapit:

„W terminie 30 dni kalendarzowych po ustanowieniu kolegium organ właściwy dla CCP podaje do wiadomości publicznej na swojej stronie internetowej wykaz członków kolegium oraz powiadamia o tym wykazie ESMA. Organ właściwy dla CCP aktualizuje wykaz bez zbędnej zwłoki po każdej zmianie w składzie kolegium. Po otrzymaniu powiadomienia od organów właściwych dla CCP, ESMA bez zbędnej zwłoki podaje do wiadomości publicznej na swojej stronie internetowej wykazy członków każdego z ustanowionych kolegiów.”;

f) w ust. 4 dodaje się następujący akapit:

„W celu ułatwienia wykonywania zadań przypisanych kolegiom na mocy akapitu pierwszego członkowie kolegium, o których mowa w ust. 2, są uprawnieni do uczestniczenia w ustalaniu porządku posiedzeń kolegium, w szczególności poprzez dodawanie punktów do porządku obrad.”;

g) w ust. 5 akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„W umowie tej określone są praktyczne rozwiązania w zakresie funkcjonowania kolegium, w tym szczegółowe zasady dotyczące:

(i) procedur głosowania, o których mowa w art. 19 ust. 3;

(ii) procedur ustalania porządku posiedzeń kolegium;

(iii) częstotliwości posiedzeń kolegium;

(iv) formatu i zakresu informacji, które mają być przekazywane członkom kolegium przez organ właściwy dla danego CCP, zwłaszcza w odniesieniu do informacji przekazywanych zgodnie z art. 21 ust. 4;

(v) stosownych minimalnych ram czasowych na potrzeby dokonania przez członków kolegium oceny odnośnej dokumentacji;

(vi) sposobów komunikacji między członkami kolegium.

W umowie tej mogą zostać również określone zadania, które należy powierzyć organowi właściwemu dla CCP lub innemu członkowi kolegium.”;

4. w art. 19 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 1 dodaje się następujący akapit:

„Na wniosek dowolnego członka kolegium i po przyjęciu większością głosów kolegium zgodnie z ust. 3, opinia przyjęta przez kolegium może zawierać – oprócz stwierdzenia, czy dany CCP spełnia wszystkie wymogi określone w niniejszym rozporządzeniu – zalecenia służące wyeliminowaniu niedociągnięć w zarządzaniu ryzykiem przez CCP i zwiększeniu jego odporności.”;

b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Większościowa opinia kolegium przyjmowana jest zwykłą większością głosów jego członków.

W przypadku kolegiów mających do 12 członków prawo głosu przysługuje maksymalnie dwóm członkom kolegium z tego samego państwa członkowskiego; każdy członek posiadający prawo głosu dysponuje jednym głosem. W przypadku kolegiów mających więcej niż 12 członków prawo głosu przysługuje maksymalnie trzem członkom z tego samego państwa członkowskiego; każdy członek posiadający prawo głosu dysponuje jednym głosem.

W przypadku gdy EBC jest członkiem kolegium na mocy art. 18 ust. 2 lit. c) i h), dysponuje on w kolegium dwoma głosami.

Członkowie kolegium, o których mowa w art. 18 ust. 2 lit. a), ca) oraz i), nie mają prawa głosu w sprawie opinii kolegium.”;

c) dodaje się następujący ust. 4:

„4. Bez uszczerbku dla procedury opisanej w art. 17 właściwy organ należycie uwzględnia opinię kolegium wydaną zgodnie z ust. 1, w tym wszelkie ewentualne zalecenia służące wyeliminowaniu niedociągnięć w zarządzaniu ryzykiem przez CCP i zwiększeniu jego odporności. W przypadku gdy organ właściwy dla CCP nie zgadza się z opinią kolegium, w tym wszelkimi zaleceniami w niej zawartymi i służącymi wyeliminowaniu niedociągnięć w procedurach zarządzania ryzykiem przez CCP i zwiększeniu jego odporności, decyzja tego organu właściwego musi zawierać pełne uzasadnienie oraz wyjaśnienie wszelkich znacznych odstępstw od tej opinii lub zaleceń.”;

5. w art. 21 wprowadza się następujące zmiany:

ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Do dnia [12 miesięcy po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia], w celu zapewnienia spójności w zakresie formatu, częstotliwości i szczegółowości przeglądu przeprowadzanego przez krajowe właściwe organy zgodnie z niniejszym artykułem, ESMA wyda wytyczne zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w celu doprecyzowania – w sposób odpowiedni do wielkości, struktury i organizacji wewnętrznej danych CCP oraz charakteru, zakresu i złożoności ich działalności – wspólnych procedur i metod odnoszących się do przeglądu nadzorczego i procesu oceny, o których mowa w ust. 1 i 2 oraz w ust. 3 akapit pierwszy niniejszego artykułu.”;

6. w tytule III rozdział 2 dodaje się następujący art. 21a:

„Artykuł 21a

Oplaty

1. CCP mający siedzibę w państwie trzecim uiszczają następujące opłaty:

- a) opłaty związane z wnioskami o uznanie, zgodnie z art. 25;
- b) opłaty roczne związane z wykonywaniem przez ESMA zadań zgodnie z niniejszym rozporządzeniem w odniesieniu do CCP uznanych zgodnie z art. 25.

2. Komisja przyjmuje akt delegowany zgodnie z art. 82 w celu doprecyzowania rodzajów opłat, czynności, za które są one pobierane, wysokości opłat oraz sposobu ich uiszczania przez następujące podmioty:

- a) CCP mającego siedzibę w państwie trzecim, który składa wniosek o uznanie lub jest uznany zgodnie z art. 25 ust. 2;
- b) CCP mającego siedzibę w państwie trzecim, który składa wniosek o uznanie lub jest uznany zgodnie z art. 25 ust. 2b.”;

7. art. 24 otrzymuje brzmienie:

„Organ właściwy dla CCP lub jakikolwiek inny odpowiedni organ niezwłocznie informuje ESMA, kolegium, odpowiednich członków ESBC i inne odpowiednie organy o każdej sytuacji nadzwyczajnej dotyczącej CCP, w tym o zmianach na rynkach finansowych, które mogą mieć niekorzystny wpływ na płynność rynku, transmisję polityki pieniężnej, sprawne funkcjonowanie systemów płatności oraz stabilność systemu finansowego w dowolnym z państw członkowskich, w których dany CCP lub jego członkowie rozliczający mają siedzibę.”;

8. dodaje się następujący rozdział 3A:

„ROZDZIAŁ 3A

Komitet nadzorczy ds. CCP

Artykuł 24a

Komitet nadzorczy ds. CCP

1. ESMA ustanawia stały komitet wewnętrzny zgodnie z art. 41 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, który to komitet obejmuje:
 - a) skład dotyczący CCP z państw trzecich zgodnie z ust. 2, który wykonuje zadania na mocy ust. 8 („komitet nadzorczy ds. CCP w składzie dotyczącym CCP z państw trzecich” lub „komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich”);
 - b) skład EU CCP zgodnie z ust. 4, który wykonuje zadania na mocy ust. 6 („komitet nadzorczy ds. CCP w składzie dotyczącym konwergencji” lub „komitet nadzorczy ds. konwergencji”).
2. W skład komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich wchodzi:
 - a) przewodniczący, mianowany zgodnie z ust. 5, który przewodzi komitetowi i ma prawo głosu;

- b) właściwe organy państw członkowskich, o których mowa w art. 22 niniejszego rozporządzenia, posiadających CCP mającego zezwolenie, dysponujące prawem głosu;
- c) w odniesieniu do przygotowania wszystkich decyzji dotyczących artykułów, o których mowa w ust. 8 w odniesieniu do CCP Tier II oraz w art. 25 ust. 2a, w przypadku których zbiera się komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich – emisyjne banki centralne, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f) i które zwróciły się o członkostwo w Komitecie Nadzorczym ds. CCP z państw trzecich. Członkostwo przyznaje się na jednorazowy pisemny wniosek skierowany do przewodniczącego. Te emisyjne banki centralne będą członkami komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich bez prawa głosu.

3. W skład komitetu nadzorczego ds. konwergencji wchodzi:

- a) przewodniczący, mianowany zgodnie z ust. 5, który przewodzi komitetowi i ma prawo głosu;
- b) właściwe organy państw członkowskich, o których mowa w art. 22 niniejszego rozporządzenia, posiadających CCP mającego zezwolenie, dysponujące prawem głosu;
- c) w kontekście dyskusji dotyczących ust. 7 lit. b) oraz lit. c) ppkt (iv) – banki centralne emitujące waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe rozliczane przez CCP mających zezwolenie, które to banki zwróciły się o członkostwo w Komitecie Nadzorczym ds. konwergencji. Członkostwo przyznaje się na jednorazowy pisemny wniosek skierowany do przewodniczącego. Te emisyjne banki centralne będą członkami komitetu nadzorczego ds. konwergencji bez prawa głosu.

4. W państwach członkowskich, w których więcej niż jeden organ został wyznaczony jako właściwy zgodnie z art. 22, każdy z wyznaczonych właściwych organów tego państwa członkowskiego może podjąć decyzję o mianowaniu jednego przedstawiciela do celów ust. 2 lit. b) oraz ust. 3 lit. b). W odniesieniu do procedur głosowania określonych w ust. 9 przedstawiciele danego państwa członkowskiego są wspólnie uznawani za jednego członka.

5. Przewodniczący komitetu nadzorczego ds. CCP jest niezależnym profesjonalistą zatrudnionym w pełnym wymiarze czasu pracy. Przewodniczący jest mianowany w oparciu o osiągnięcia, umiejętności, znajomość zagadnień w dziedzinie systemów posttransakcyjnych, nadzoru ostrożnościowego i zagadnień finansowych, jak również doświadczenie w dziedzinie nadzoru nad CCP i regulacji CCP.

Przewodniczącego mianuje Rada Organów Nadzoru zgodnie z art. 44 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 po przeprowadzeniu otwartej procedury kwalifikacyjnej z poszanowaniem zasad równowagi płci, doświadczenia i kwalifikacji.

W przypadku gdy przewodniczący komitetu nadzorczego ds. CCP nie spełnia już warunków niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków, o których to warunkach mowa w akapicie pierwszym, lub został uznany winnym poważnego uchybienia, Rada Organów Nadzoru przyjmuje decyzję o usunięciu go ze stanowiska.

Kadencja przewodniczącego komitetu nadzorczego ds. CCP trwa pięć lat i może zostać jednokrotnie przedłużona.

W drodze odstępstwa od poprzedniego akapitu kadencja pierwszego przewodniczącego mianowanego po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego trwa trzy lata i może zostać jednokrotnie przedłużona o pięć lat.

Przewodniczący komitetu nadzorczego ds. CCP nie może sprawować żadnych innych funkcji na szczeblu krajowym, unijnym ani międzynarodowym. Przewodniczący działa niezależnie i obiektywnie wyłącznie w interesie Unii jako całości oraz nie zwraca się o instrukcje do instytucji lub organów unijnych, rządu żadnego z państw członkowskich lub do innego podmiotu publicznego lub prywatnego ani nie przyjmuje takich instrukcji.

6. W odniesieniu do CCP mających zezwolenie lub ubiegających się o zezwolenie w Unii, komitet nadzorczy ds. konwergencji przygotowuje decyzje i wykonuje zadania powierzone ESMA w ust. 7 lit. a)–d).

Oprócz tego komitet nadzorczy ds. konwergencji może:

- a) w oparciu o swoją działalność zgodnie z ust. 7 lit. a), c) i d) – zwracać się do Rady Organów Nadzoru o przeanalizowanie tego, czy przyjęcie przez ESMA wytycznych, zaleceń i opinii jest konieczne w celu wyeliminowania niespójności w stosowaniu niniejszego rozporządzenia przez właściwe organy i kolegia. Rada Organów Nadzoru należycie rozpatruje takie wnioski i udziela stosownej odpowiedzi;
- b) przedkładać Radzie Organów Nadzoru opinie na temat decyzji, które mają być podjęte przez ESMA zgodnie z art. 44 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, z wyłączeniem decyzji, o których mowa w art. 17 i 19 tego rozporządzenia, w odniesieniu do zadań, które zostały powierzone właściwym organom określonym w art. 22, jak przewidziano w niniejszym rozporządzeniu.

7. ESMA pełni rolę koordynatora pomiędzy właściwymi organami i pośród kolegów z myślą o budowaniu wspólnej kultury nadzoru i spójnych praktyk nadzorczych, zapewnianiu jednolitych procedur i spójnych podejść oraz zwiększaniu spójności wyników w zakresie nadzoru, w szczególności w odniesieniu do obszarów nadzorczych o wymiarze transgranicznym lub możliwym oddziaływaniu transgranicznym.

Do celów akapitu pierwszego ESMA:

- a) co najmniej raz do roku przeprowadza wzajemną ocenę działań nadzorczych prowadzonych przez wszystkie właściwe organy w związku z udzielaniem zezwoleń CCP i sprawowaniem nad nimi nadzoru zgodnie z art. 30 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;

- b) co najmniej raz do roku inicjuje i koordynuje ogólnounijne oceny odporności CCP na niekorzystne zmiany na rynku zgodnie z art. 32 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;
- c) promuje regularną wymianę informacji i dyskusję pomiędzy właściwymi organami wyznaczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1 na temat:
- (i) odnośnych nadzorczych działań i decyzji, które zostały przyjęte przez właściwe organy określone w art. 22 w toku wykonywania ich obowiązków zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, w odniesieniu do udzielania zezwoleń CCP i nadzoru nad CCP mającymi siedzibę na ich terytorium;
 - (ii) projektów decyzji, które mają zostać przyjęte przez właściwy organ zgodnie z art. 7, 8, 14, 15 i 49. ESMA wydaje opinię odpowiedniemu właściwemu organowi w terminie 20 dni kalendarzowych od otrzymania projektu decyzji przez ten organ w przypadkach, gdy ESMA stwierdził konieczność zgłoszenia uwag do projektu decyzji w celu promowania spójnego i konsekwentnego stosowania danego artykułu;
 - (iii) na zasadzie dobrowolności i z inicjatywy właściwego organu, o którym mowa w art. 22 – projektów decyzji, które mają zostać przyjęte, lub działań nadzorczych, które mają zostać podjęte, przez ten właściwy organ w toku wykonywania jego obowiązków zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, w odniesieniu do udzielania zezwoleń CCP i nadzoru nad CCP mającymi zezwolenie na jego terytorium. ESMA wydaje opinię odpowiedniemu właściwemu organowi w terminie 20 dni kalendarzowych od otrzymania projektu decyzji przez ten organ w przypadkach, gdy ESMA stwierdził konieczność zgłoszenia uwag do projektu decyzji w celu promowania spójnego i konsekwentnego stosowania danego artykułu;
 - (iv) odnośnych zmian na rynku, w tym sytuacji lub wydarzeń mających lub mogących mieć wpływ na kondycję ostrożnościową lub dobrą kondycję finansową lub odporność CCP, którym udzielono zezwolenia zgodnie z art. 14 niniejszego rozporządzenia, lub ich członków rozliczających;
- d) jest informowany o wszystkich opiniach i zaleceniach przyjmowanych przez kolegia na mocy art. 19 i omawia je, aby w ten sposób przyczyniać się do spójnego i konsekwentnego funkcjonowania kolegiów oraz propagować między nimi spójność stosowania niniejszego rozporządzenia.

Do celów akapitu drugiego lit. a)–d) właściwe organy bez zbędnej zwłoki przekazują ESMA wszystkie stosowne informacje i dokumenty.

W przypadku gdy ocena, o której mowa w akapicie drugim lit. a), lub wymiana informacji, o której mowa w akapicie drugim lit. c) i d), wykaże brak konwergencji i spójności w stosowaniu niniejszego rozporządzenia, ESMA wydaje niezbędne wytyczne lub zalecenia na mocy art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 lub wydaje opinie na mocy art. 29 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w celu usunięcia tych uchybień. W sytuacji gdy ocena, o której mowa w akapicie drugim lit. b), wykaże niewystarczającą odporność co najmniej jednego CCP, ESMA wydaje niezbędne zalecenia zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

8. W odniesieniu do CCP z państw trzecich, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich przygotowuje decyzje i wykonuje zadania powierzone ESMA w art. 25, 25a, 25b, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25m oraz 25n niniejszego rozporządzenia

Komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich przedkłada Radzie Organów Nadzoru wszelkie projekty decyzji odnoszących się do akapitu pierwszego do przyjęcia zgodnie z art. 24b oraz udostępnia kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich porządku swoich posiedzeń, przed tymi posiedzeniami, protokoły tych posiedzeń, kompletne projekty decyzji, jakie przedkłada Radzie Organów Nadzoru, oraz ostateczne decyzje przyjęte przez Radę Organów Nadzoru.

9. Decyzje komitetu nadzorczego ds. CCP podejmowane są zwykłą większością głosów jej członków. Każdy członek posiadający prawo głosu ma jeden głos. W przypadku gdy wynik jest nierozstrzygnięty, decydujący głos ma przewodniczący.

W odniesieniu do decyzji na mocy art. 41, 44, 46, 50 i 54 związanych z CCP Tier II, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich konsultuje się z emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f). Każdy emisyjny bank centralny może odpowiedzieć

na wniosek o konsultację złożony przez komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich w ciągu 10 dni roboczych od dnia przekazania projektu decyzji. W sytuacjach nadzwyczajnych wyżej wymieniony termin nie przekracza 24 godzin. W przypadku gdy emisyjny bank centralny proponuje zmiany w projektach decyzji komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich na mocy art. 41, 44, 46, 50 i 54 lub wyraża sprzeciw wobec tych projektów decyzji, musi przedstawić pełne i szczegółowe pisemne uzasadnienie. Po zakończeniu okresu konsultacji komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich należyście uwzględnia zmiany proponowane przez emisyjne banki centralne, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f).

W przypadku gdy komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich nie odzwierciedla w swoim projekcie decyzji zmian proponowanych przez emisyjny bank centralny, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich informuje ten emisyjny bank centralny na piśmie, podając pełne uzasadnienie braku uwzględnienia zmian proponowanych przez ten bank i przedstawiając wyjaśnienie odstępstw od tych zmian. Komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich przedkłada Radzie Organów Nadzoru zmiany zaproponowane przez emisyjne banki centralne, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f), oraz swoje wyjaśnienia dotyczące braku uwzględnienia tych zmian, wraz ze swoim projektem decyzji, który ma zostać przedłożony Radzie Organów Nadzoru do przyjęcia.

W odniesieniu do decyzji na mocy art. 25 ust. 2c komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich dąży do uzyskania zgody emisyjnych banków centralnych, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f), w sprawie tych aspektów projektu decyzji, które dotyczą waluty emitowanej przez te banki. Uznaje się, że każdy emisyjny bank centralny wydał zgodę, chyba że w terminie 10 dni roboczych od dnia przekazania projektu decyzji bank taki zaproponuje zmiany lub wyrazi sprzeciw. Jeżeli emisyjny bank centralny zaproponuje zmiany w projekcie decyzji lub wyrazi wobec niego sprzeciw, przedstawia pełne i szczegółowe pisemne uzasadnienie. W przypadku gdy emisyjny bank centralny, o którym mowa w art. 25 ust. 3 lit. f), proponuje zmiany odnoszące się do tych aspektów projektu decyzji na mocy art. 25 ust. 2c, które dotyczą emitowanej przez niego waluty, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich może przyjąć te aspekty wyłącznie w takim zmienionym brzmieniu. W przypadku gdy emisyjny bank centralny wyraża sprzeciw wobec

tych aspektów projektu decyzji na mocy art. 25 ust. 2c, które dotyczą emitowanej przez niego waluty, komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich nie przyjmuje tych aspektów.

10. Komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich jest wspomagany przez specjalny personel ESMA w celu:
 - a) przygotowywania posiedzeń komitetu nadzorczego ds. CCP;
 - b) przygotowywania analiz niezbędnych do wykonywania zadań komitetu nadzorczego ds. CCP;
 - c) wspierania komitetu nadzorczego ESMA ds. CCP w prowadzonej przezeń współpracy międzynarodowej na szczeblu administracyjnym.
11. Do celów niniejszego rozporządzenia ESMA zapewnia odrębność organizacyjną komitetu nadzorczego ds. CCP oraz innych funkcji, o których mowa w rozporządzeniu (UE) nr 1095/2010.

Artykuł 24b

Proces podejmowania decyzji w Radzie Organów Nadzoru w odniesieniu do CCP z państw trzecich

W przypadku gdy komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich przedkłada projekty decyzji Radzie Organów Nadzoru na mocy art. 25 ust. 2, 2a, 2b, 2c, 5, art. 25m, art. 85 ust. 6 oraz art. 89 ust. 3b, a także – dodatkowo wyłącznie w odniesieniu do CCP Tier II – zgodnie z art. 41, 44, 46, 50 i 54, Rada Organów Nadzoru podejmuje decyzje zgodnie z art. 44 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w terminie 10 dni roboczych.

W przypadku gdy komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich przedkłada projekty decyzji Radzie Organów Nadzoru w odniesieniu do CCP z państw trzecich na podstawie artykułów innych niż artykuły, o których mowa w akapicie pierwszym, Rada Organów Nadzoru

podejmuje decyzje w sprawie tych projektów decyzji zgodnie z art. 44 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w terminie 3 dni roboczych.”.

9. Dodaje się następujące art. 25, 25a, 25b, 25ba, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25k, 25l, 25m oraz 25n:

ROZDZIAŁ 4

Stosunki z państwami trzecimi

Artykuł 25

Uznawanie CCP z państw trzecich

1. CCP mający siedzibę w państwie trzecim może świadczyć usługi rozliczeniowe na rzecz członków rozliczających lub systemów obrotu mających siedzibę w Unii wyłącznie wtedy, gdy jest uznany przez ESMA.
2. ESMA, po konsultacji z organami, o których mowa w ust. 3, może uznać CCP mającego siedzibę w państwie trzecim, który wystąpił o uznanie w celu świadczenia niektórych usług rozliczeniowych lub prowadzenia niektórych działań rozliczeniowych, jeżeli:
 - a) Komisja przyjęła akt wykonawczy zgodnie z ust. 6;
 - b) CCP uzyskał zezwolenie na prowadzenie działalności w danym państwie trzecim i podlega w nim skutecznemu nadzorowi i egzekwowaniu prawa zapewniającemu pełną zgodność z wymogami ostrożnościowymi mającymi zastosowanie w tym państwie trzecim;
 - c) zawarto uzgodnienia o współpracy zgodnie z ust. 7;
 - d) CCP ma siedzibę lub uzyskał zezwolenie w państwie trzecim, którego Komisja zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849⁽¹²⁾ nie uznaje za mające strategiczne braki w jego krajowym systemie przeciwdziałania praniu

¹² Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniająca rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE (Dz.U. L 141 z 5.6.2015, s. 73).

pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, które stwarzają znaczące zagrożenia dla systemu finansowego Unii;

- e) CCP nie został uznany za podmiot mający lub mogący mieć znaczenie systemowe (CCP Tier I), zgodnie z ust. 2a.

2a. Po konsultacjach z ERRS i emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w ust. 3 lit. f), ESMA ustala, czy CCP ma lub może mieć systemowe znaczenie dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich (CCP Tier II), uwzględniając wszystkie następujące kryteria:

- a) charakter, wielkość i złożoność działalności CCP, w tym wartość w ujęciu całościowym oraz w każdej unijnej walucie transakcji rozliczanych przez CCP, lub zagregowaną ekspozycję CCP prowadzącego działalność rozliczeniową wobec jego członków rozliczających oraz, w możliwym zakresie, jego klientów i klientów pośrednich mających siedzibę w Unii, w tym w przypadkach, gdy którakolwiek z tych osób została wyznaczona przez państwa członkowskie jako inna instytucja o znaczeniu systemowym zgodnie z art. 131 ust. 3 dyrektywy 2013/36/UE;
- b) wpływ, jaki upadłość lub zakłócenie działalności CCP wywarłoby na rynki finansowe, instytucje finansowe, szerzej rozumiany system finansowy lub na stabilność finansową Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich;
- c) strukturę członkostwa CCP;
- d) dostępność alternatywnych usług rozliczeniowych w odnośnej unijnej walucie dla członków rozliczających, ich klientów i klientów pośrednich mających siedzibę w Unii;
- e) relacje, współzależności lub inne interakcje CCP z innymi infrastrukturami rynku finansowego, innymi instytucjami finansowymi oraz szerzej rozumianym systemem finansowym w zakresie, w jakim powyższe może mieć wpływ na stabilność finansową Unii lub jednego z jej państw członkowskich.

Komisja przyjmuje akt delegowany zgodnie z art. 82 w celu doprecyzowania kryteriów określonych w akapicie pierwszym w terminie [sześć miesięcy od wejścia w życie niniejszego rozporządzenia].

- 2b. W przypadku gdy zgodnie z ust. 2a ESMA ustali, że CCP ma lub może mieć znaczenie systemowe (CCP Tier II), ESMA może uznać tego CCP tylko wtedy, gdy oprócz warunków, o których mowa w art. 25 ust. 2 lit. a), b), c) i d), dany CCP spełnia także następujące warunki:
- a) w momencie uznania oraz przez cały czas po uznaniu dany CCP spełnia wymogi określone w art. 16 oraz tytułach IV i V. W odniesieniu do spełniania przez CCP przepisów art. 41, 44, 46, 50 i 54 ESMA konsultuje się z emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w ust. 3 lit. f), zgodnie z procedurą określoną w art. 24a ust. 9 akapit drugi. Zgodnie z art. 25a ust. 2 ESMA bierze pod uwagę, w jakim stopniu powyższe wymogi uznaje się za spełnione przez CCP, jeżeli spełnia on porównywalne wymogi mające zastosowanie w państwie trzecim;
 - b) emisyjne banki centralne, o których mowa w ust. 3 lit. f), przedstawiły ESMA pisemne potwierdzenie, w terminie 150 dni roboczych od złożenia kompletnego wniosku lub zgodnie z przeglądem określonym w ust. 5, że dany CCP spełnia następujące wymogi, które te emisyjne banki centralne mogły nałożyć w toku wykonywania ich zadań z zakresu polityki pieniężnej:
 - (i) wymóg przedłożenia wszelkich informacji, których emisyjny bank centralny, o którym mowa w ust. 3 lit. f), mógł zażądać na uzasadniony wniosek;
 - (ii) wymóg pełnej i należytej współpracy z emisyjnym bankiem centralnym, o którym mowa w ust. 3 lit. f), w kontekście oceny odporności CCP na niekorzystne warunki rynkowe, przeprowadzonej zgodnie z art. 25b ust. 2;

- (iii) wymóg otwarcia lub zgłoszenia zamiaru otwarcia – zgodnie ze stosownymi kryteriami i wymogami dostępu – rachunku depozytowego overnight w emisyjnym banku centralnym;
- (iv) wymóg spełnienia wymogów, stosowanych w sytuacjach wyjątkowych przez emisyjny bank centralny, w ramach jego kompetencji w celu zaradzenia tymczasowym systemowym ryzykiem płynności mającym wpływ na transmisję polityki pieniężnej lub sprawne funkcjonowanie systemów płatności oraz związanymi z kontrolą ryzyka płynności, wymogami dotyczącymi depozytów zabezpieczających, zabezpieczeniami, rozwiązaniami dotyczącymi rozrachunku lub uzgodnieniami interoperacyjnymi. Te tymczasowe wymogi mogą obejmować w szczególności ulepszenia w zarządzaniu ryzykiem płynności przez danego CCP, takie jak podwyższenie bufora płynnościowego, zwiększenie częstotliwości poboru śróddziennych depozytów zabezpieczających, oraz ograniczenia ekspozycji walutowych lub szczególne zasady deponowania środków pieniężnych w banku centralnym i dokonywania rozrachunku płatności w walucie banku centralnego. Wspomniane wymogi zapewniają zachowanie dobrej kondycji finansowej i bezpieczeństwa finansowego CCP.

Stosowanie tych wymogów jest warunkiem uznania przez czas ograniczony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. W przypadku gdy na koniec tego okresu emisyjny bank centralny uważa, że dana sytuacja wyjątkowa utrzymuje się, okres stosowania wymogów do celów uznawania może zostać jednokrotnie przedłużony o dodatkowy okres nieprzekraczający 6 miesięcy.

Przed nałożeniem wymogów lub przed przedłużeniem ich stosowania emisyjny bank centralny informuje ESMA, pozostałe emisyjne banki centralne, o których mowa w ust. 3 lit. f), a także członków kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich oraz przedstawia wszystkim tym podmiotom wyjaśnienie sposobu, w jaki wymogi, które ma zamiar nałożyć, zapewniają solidność i finansowe bezpieczeństwo danego CCP, oraz uzasadnienie powodów, dla których odnośne wymogi są konieczne i proporcjonalne, by zapewnić transmisję polityki pieniężnej lub sprawne funkcjonowanie systemów płatności w odniesieniu do waluty, którą przedmiotowy emisyjny bank centralny emituje. ESMA przedkłada emisyjnemu bankowi centralnemu

opinię w terminie 10 dni roboczych od dnia przekazania projektu wymogów lub projektu przedłużenia okresu ich stosowania. W sytuacjach nadzwyczajnych wyżej wymieniony termin nie przekracza 24 godzin. W swojej opinii tej ESMA bierze pod uwagę w szczególności skutki nakładanych wymogów dla solidności i finansowego bezpieczeństwa danego CCP. Pozostałe emisyjne banki centralne, o których mowa w ust. 3 lit. f), mogą przedłożyć opinię w tym samym terminie. Po zakończeniu okresu konsultacji dany emisyjny bank centralny należycie uwzględni zmiany proponowane w opiniach ESMA lub emisyjnych banków centralnych, o których mowa w ust. 3 lit. f).

Emisyjny bank centralny w sposób ciągły współpracuje i wymienia informacje z ESMA oraz pozostałymi emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w ust. 3 lit. f), w odniesieniu do tymczasowych wymogów mających zastosowanie w sytuacjach wyjątkowych, w szczególności w odniesieniu do oceny systemowych ryzyk płynności i skutków nakładanych wymogów dla solidności i finansowego bezpieczeństwa danego CCP.

W przypadku gdy emisyjny bank centralny, o którym mowa w art. 25 ust. 3 lit. f), nakłada dowolny z wymogów, o których mowa w akapicie pierwszym, po tym, jak dany CCP Tier II został uznany, każdy taki wymóg uznaje się za warunek uznania i emisyjne banki centralne w terminie 90 dni roboczych przedstawiają ESMA pisemne potwierdzenie, że dany CCP spełnia odnośny wymóg.

W przypadku gdy emisyjny bank centralny nie przedstawił ESMA pisemnego potwierdzenia w terminie, ESMA może uznać ten wymóg za spełniony;

- c) CCP złożył w ESMA bezwarunkową pisemną zgodę podpisaną przez swojego przedstawiciela prawnego na dostarczenie ESMA – w ciągu 72 godzin od otrzymania stosownego wniosku od ESMA – wszelkich dokumentów, rejestrów, informacji i danych, które CCP posiadał w dowolnym czasie, oraz bezwarunkowej pisemnej zgody dla ESMA na dostęp do wszystkich obiektów CCP, a także uzasadnionej

opinii prawnej sporządzonej przez niezależnego eksperta prawnego potwierdzającej, że udzielona zgoda jest ważna i może być egzekwowana na podstawie właściwych mających zastosowanie przepisów;

- d) CCP wdrożył wszelkie środki i procedury niezbędne do zapewnienia skutecznego przestrzegania wymogów określonych w lit. a) i c);
- e) Komisja nie przyjęła aktu wykonawczego zgodnie z ust. 2c.

2c. W ramach środka ostatecznego, na podstawie wyczerpującej oceny, ESMA może – po konsultacjach z ERRS i w porozumieniu z emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w ust. 3 lit. f), w sprawie aspektów dotyczących waluty, którą emitują, zgodnie z art. 24a ust. 9 akapit czwarty, oraz proporcjonalnie do stopnia systemowego znaczenia danego CCP zgodnie z ust. 2a – stwierdzić, że dany CCP lub niektóre ze świadczonych przezeń usług rozliczeniowych mają tak znacząco systemowe znaczenie, że dany CCP nie powinien zostać uznany. W swojej ocenie ESMA:

- a) wyjaśnia, że spełnienie warunków określonych w ust. 2b w niewystarczającym stopniu rozwiązuje kwestię ryzyka dla stabilności finansowej Unii lub jednego z jej państw członkowskich;
- b) zawiera ilościową ocenę techniczną kosztów i korzyści oraz skutków decyzji o odmowie uznania CCP.

Na podstawie swojej oceny ESMA wystosowuje zalecenie, aby Komisja przyjęła akt wykonawczy potwierdzający, że dany CCP lub niektóre ze świadczonych przezeń usług rozliczeniowych nie powinny zostać uznane zgodnie z ust. 2b.

Po przedłożeniu zalecenia, o którym mowa w akapicie drugim, Komisja może przyjąć akt wykonawczy określający:

- a) że po okresie dostosowawczym wskazanym przez Komisję zgodnie z lit. b) dany CCP z państwa trzeciego nie może świadczyć części lub wszystkich ze swoich usług rozliczeniowych na rzecz członków rozliczających i systemów obrotu mających siedzibę w Unii, chyba że uzyska stosowne zezwolenie zgodnie z art. 14;
- b) odpowiedni okres dostosowawczy dla CCP, jego członków rozliczających i ich klientów. Taki okres dostosowawczy nie przekracza 2 lat i może zostać jednokrotnie przedłużony o kolejne 6 miesięcy;
- c) warunki, na podstawie których danego CCP można tymczasowo uznać w okresie dostosowawczym, o którym mowa w lit. b);

- d) wszelkie środki, które zostaną podjęte w okresie dostosowawczym w celu ograniczenia potencjalnych kosztów po stronie członków rozliczających i ich klientów, w szczególności tych, którzy mają siedzibę w Unii.

Określając usługi i okres dostosowawczy, o których mowa w akapicie trzecim lit. a) i b), Komisja bierze pod uwagę:

- a) cechy charakterystyczne usług oferowanych przez danego CCP oraz ich substytucyjność;
- b) w oparciu o skutki prawne i gospodarcze – czy i w jakim stopniu rozliczone transakcje pozostające do uregulowania zostaną ujęte w zakresie aktu wykonawczego;
- c) potencjalne koszty dla członków rozliczających i ich klientów, w szczególności tych, którzy mają siedzibę w Unii.

Ten akt wykonawczy przyjmuje się zgodnie z procedurą sprawdzającą, o której mowa w art. 86 ust. 2.

3. Oceniając, czy warunki, o których mowa w ust. 2 lit. a), b), c) i d), zostały spełnione, ESMA konsultuje się z:

- a) właściwym organem państwa członkowskiego, w którym dany CCP świadczy lub zamierza świadczyć usługi rozliczeniowe i które zostało wybrane przez tego CCP;
- b) właściwymi organami odpowiedzialnymi za nadzór nad członkami rozliczającymi danego CCP mającymi siedzibę w trzech państwach członkowskich, które przekazują – lub po których dany CCP spodziewa się, że będą przekazywać – łącznie w okresie jednego roku największe składki do prowadzonego przez danego CCP funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, o którym mowa w art. 42;
- c) właściwymi organami odpowiedzialnymi za nadzór nad znajdującymi się w Unii systemami obrotu, które są obsługiwane lub mają być obsługiwane przez danego CCP;

- d) właściwymi organami sprawującymi nadzór nad CCP mającymi siedzibę w Unii, z którymi zostały zawarte uzgodnienia interoperacyjne;
- e) odpowiednimi członkami ESBC państw członkowskich, w których dany CCP świadczy lub zamierza świadczyć usługi rozliczeniowe, oraz z odpowiednimi członkami ESBC odpowiedzialnymi za sprawowanie nadzoru nad CCP, z którymi zostały zawarte uzgodnienia interoperacyjne;
- f) bankami centralnymi emitującymi wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez odnośnego CCP.

4. CCP, o którym mowa w ust. 1, składa swój wniosek do ESMA.

CCP składający wniosek o uznanie przekazuje ESMA wszelkie niezbędne do tego celu informacje. W terminie 30 dni roboczych od otrzymania wniosku ESMA sprawdza wniosek pod kątem jego kompletności. Jeżeli wniosek jest niekompletny, ESMA wyznacza termin, w którym CCP składający wniosek musi przedłożyć dodatkowe informacje. ESMA niezwłocznie przekazuje kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich wszystkie informacje otrzymane od CCP składającego wniosek.

Decyzja o uznaniu podejmowana jest w oparciu o warunki określone w ust. 2 dla CCP Tier I oraz w ust. 2 i 2b dla CCP Tier II i jest niezależna od wszelkich ocen stanowiących podstawę decyzji o równoważności, o której mowa w art. 13 ust. 3.

W terminie 180 dni roboczych od złożenia kompletnego wniosku ESMA informuje na piśmie CCP składającego wniosek o uznaniu lub odmowie uznania, podając wyczerpujące uzasadnienie.

ESMA publikuje na swojej stronie internetowej wykaz CCP uznanych zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.

5. ESMA, po konsultacji z organami i podmiotami, o których mowa w ust. 3, dokonuje przeglądu decyzji o uznaniu CCP mającego siedzibę w państwie trzecim, jeżeli ten CCP rozszerzył zakres swojej działalności i usług w Unii, oraz w każdym przypadku przynajmniej raz na dwa lata. Przegląd ten przeprowadza się zgodnie z przepisami ust. 2, 2a, 2b, 3 i 4.

Jeżeli w wyniku przeglądu, o którym mowa w akapicie pierwszym, ESMA stwierdzi, że CCP z państwa trzeciego, który został uznany za CCP Tier I, powinien zostać uznany za CCP Tier II, ESMA wyznacza odpowiedni okres dostosowawczy nieprzekraczający 18 miesięcy, w którym to okresie CCP musi spełnić wymogi określone w ust. 2b. Na uzasadniony wniosek CCP lub właściwego organu odpowiedzialnego za nadzór nad członkami rozliczającymi, ESMA może przedłużyć okres dostosowawczy o dodatkowe 6 miesięcy, w przypadku gdy takie przedłużenie jest uzasadnione wyjątkowymi okolicznościami i skutkami dla członków rozliczających mających siedzibę w Unii.

6. Komisja może przyjąć akt wykonawczy zgodnie z art. 5 rozporządzenia (UE) nr 182/2011, stwierdzając, co następuje:
- a) że rozwiązania prawne i nadzorcze państwa trzeciego zapewniają ciągłe spełnianie przez CCP, którzy uzyskali zezwolenie w tym państwie trzecim, prawnie wiążących wymogów równoważnych z wymogami ustanowionymi w tytule IV niniejszego rozporządzenia;
 - b) że ci CCP podlegają skutecznemu nadzorowi i egzekwowaniu prawa prowadzonym na bieżąco w tym państwie trzecim;
 - c) że ramy prawne tego państwa trzeciego przewidują skuteczny równoważny system uznawania CCP, którzy uzyskali zezwolenie na mocy systemów prawnych państw trzecich.

Komisja może uzależnić stosowanie aktu wykonawczego, o którym mowa w akapicie pierwszym, od skutecznego i ciągłego spełniania przez państwo trzecie dowolnego wymogu określonego w tym akcie oraz od zdolności ESMA w zakresie skutecznego wykonywania jego obowiązków w odniesieniu do CCP z państw trzecich uznanych na mocy ust. 2 i 2b lub w odniesieniu do monitorowania, o którym mowa w ust. 6b, w tym w drodze wyrażenia zgody na uzgodnienia o współpracy, o których mowa w ust. 7, i ich stosowania.

6a. Komisja może przyjąć akt delegowany zgodnie z art. 82 w celu doprecyzowania kryteriów, o których mowa w ust. 6 lit. a), b) i c).

6b. ESMA monitoruje zmiany w zakresie regulacji i nadzoru w państwach trzecich, w stosunku do których przyjęto akty wykonawcze na mocy ust. 6.

W przypadku gdy ESMA stwierdzi w tych państwach trzecich jakiekolwiek zmiany w zakresie regulacji i nadzoru, które mogą mieć wpływ na stabilność finansową Unii lub jednego z jej państw członkowskich, informuje o tym – w sposób poufny i niezwłocznie – Komisję oraz członków kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich, o którym mowa w art. 25ba.

ESMA co roku przedkłada Komisji i członkom kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich, o którym mowa w art. 25ba, poufne sprawozdanie na temat zmian w zakresie regulacji i nadzoru w państwach trzecich, o których mowa w akapicie pierwszym.

7. ESMA zawiera skuteczne uzgodnienia o współpracy z odpowiednimi właściwymi organami państw trzecich, których ramy prawne i nadzorcze uznano za równoważne z niniejszym rozporządzeniem zgodnie z ust. 6. W uzgodnieniach takich określa się przynajmniej:

- a) mechanizm wymiany informacji między ESMA, emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w ust. 3 lit. f), oraz właściwymi organami danych państw trzecich, w tym dostęp do wszystkich informacji, o które występuje ESMA, na temat CCP, którzy uzyskali zezwolenie w państwach trzecich;
- b) mechanizm szybkiego powiadamiania ESMA w przypadkach, gdy właściwy organ państwa trzeciego uzna, że CCP, nad którym sprawuje nadzór, narusza warunki udzielonego mu zezwolenia lub inne przepisy, którym podlega;
- c) mechanizm szybkiego powiadamiania ESMA przez właściwy organ państwa trzeciego w przypadkach, gdy CCP, nad którym taki organ sprawuje nadzór, uzyskał prawo do świadczenia usług rozliczeniowych na rzecz członków rozliczających lub klientów mających siedzibę w Unii;

- d) procedury dotyczące koordynowania działań nadzorczych, obejmujące zgodę organów państwa trzeciego na przeprowadzanie dochodzeń i kontroli w miejscu prowadzenia działalności zgodnie z, odpowiednio, art. 25d i 25e;
 - e) procedury niezbędne do skutecznego monitorowania zmian w zakresie regulacji i nadzoru w danym państwie trzecim;
 - f) procedury dla organów państw trzecich służące zapewnieniu skutecznego egzekwowania decyzji przyjętych przez ESMA zgodnie z art. 25b, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25m oraz 25n;
 - g) procedury dla organów państw trzecich służące informowaniu – bez zbędnej zwłoki – ESMA, kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich, o którym mowa w art. 25ba, emisyjnych banków centralnych, o których mowa w ust. 3 lit. f), o wszelkich sytuacjach nadzwyczajnych dotyczących danego CCP, w tym zmianach na rynkach finansowych, które mogą mieć niekorzystny wpływ na płynność rynku i stabilność systemu finansowego Unii lub jednego z jej państw członkowskich, a także procedury i plany awaryjne na potrzeby zaradzenia takim sytuacjom.
8. W celu zapewnienia spójnego stosowania niniejszego artykułu ESMA opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych określających informacje, jakie CCP składający wniosek musi przedstawić ESMA w swoim wniosku o uznanie.

ESMA przedstawi Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia [dziewięć miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r.

Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

Artykuł 25a

Spełnienie porównywalnych wymogów

1. CCP, o którym mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), może złożyć uzasadniony wniosek z prośbą o ocenę przez ESMA spełnienia przez CCP wymogów porównywalnych z wymogami, o których mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), i określonych w art. 16 oraz tytułach IV i V. ESMA niezwłocznie przekazuje taki wniosek kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich.
2. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, zawiera podstawę faktyczną do ustalenia porównywalności wymogów oraz powody, dla których spełnianie wymogów mających zastosowanie w państwie trzecim jest równoważne ze spełnieniem wymogów określonych w art. 16 oraz tytułach IV i V.
3. W celu zapewnienia, by ocena, o której mowa w ust. 1, skutecznie odzwierciedlała cele regulacyjne wymogów określonych w art. 16 i tytułach IV i V oraz uwzględniała interesy Unii jako całości, Komisja przyjmuje akt delegowany określający następujące elementy:
 - a) minimum elementów, które mają być ocenione do celów ust. 1;
 - b) sposoby i warunki przeprowadzenia oceny.

Komisja przyjmuje akt delegowany, o którym mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 82 w terminie [sześć miesięcy od wejścia w życie niniejszego rozporządzenia].

Artykuł 25b

Ciągłe spełnianie warunków uznania

1. ESMA jest odpowiedzialny za wykonywanie obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia w zakresie bieżącego nadzoru nad przestrzeganiem przez CCP Tier II, którzy zostali uznani, wymogów, o których mowa w art. 25 ust. 2b lit. a). W odniesieniu do decyzji podejmowanych na mocy art. 41, 44, 46, 50 i 54 ESMA konsultuje się z emisyjnymi

bankami centralnymi, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f), zgodnie z art. 24a ust. 9 akapit drugi.

ESMA wymaga od każdego CCP Tier II złożenia przynajmniej raz w roku potwierdzenia, że wymogi, o których mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), c) i d), są nadal spełniane.

W przypadku gdy emisyjny bank centralny, o którym mowa w art. 25 ust. 3 lit. f), uzna, że dany CCP Tier II przestał spełniać warunek określony w art. 25 ust. 2b lit. b), niezwłocznie informuje o tym ESMA.

2. ESMA przeprowadza oceny odporności uznanych CCP na niekorzystne zmiany na rynku zgodnie z art. 32 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, koordynując swoje działania stosownie do ocen, o których mowa w art. 24a ust. 7 lit. b). Emisyjne banki centralne, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f), mogą wnieść wkład w takie oceny w ramach wykonywania swoich zadań z zakresu polityki pieniężnej.

Artykuł 25ba

Kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich

1. ESMA ustanawia kolegium ds. CCP z państw trzecich, aby ułatwić wymianę informacji zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.
2. W skład kolegium wchodzi:
 - a) przewodniczący komitetu nadzorczego ds. CCP, który przewodzi kolegium;
 - b) właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad CCP wyznaczone przez państwa członkowskie zgodnie z art. 22; w państwach członkowskich, w których więcej niż

jeden organ został wyznaczony jako właściwy zgodnie z art. 22, organy te uzgadniają wspólnego przedstawiciela;

- c) właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad członkami rozliczającymi mającymi siedzibę w Unii;
- d) właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad mającymi siedzibę w Unii systemami obrotu, które są lub mają być obsługiwane przez danych CCP;
- e) właściwe organy sprawujące nadzór nad centralnymi depozytami papierów wartościowych mającymi siedzibę w Unii, z którymi to depozytami dani CCP są lub zamierzają być powiązani;
- f) członkowie ESBC.

- 3. Członkowie kolegium mogą zwrócić się do komitetu nadzorczego ds. CCP z państw trzecich z wnioskiem o przedyskutowanie szczegółowych kwestii dotyczących CCP mającego siedzibę w państwie trzecim. Wniosek taki składany jest na piśmie i zawiera szczegółowe uzasadnienie. Komitet nadzorczy ds. CCP z państw trzecich należycie rozpatruje takie wnioski i udziela stosownej odpowiedzi.
- 4. Podstawą ustanowienia i funkcjonowania kolegium jest umowa na piśmie zawarta pomiędzy wszystkimi jego członkami. Obowiązek zachowania tajemnicy służbowej zgodnie z art. 83 ma zastosowanie do wszystkich członków kolegium.

Artykuł 25c

Wniosek o udzielenie informacji

- 1. ESMA może – w drodze zwykłego wniosku lub decyzji – nałożyć na uznanych CCP i powiązane strony trzecie, którym ci CCP zlecieli na zasadzie outsourcingu wykonywanie funkcji operacyjnych lub działalności, wymóg udzielenia ESMA wszelkich informacji niezbędnych, by umożliwić mu wykonywanie jego obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia.
- 2. Wysyłając zwykły wniosek o udzielenie informacji zgodnie z ust. 1, ESMA zawiera w nim wszystkie następujące elementy:

- a) odwołanie do niniejszego artykułu jako podstawy prawnej wniosku;
- b) cel wniosku;
- c) wymagane informacje;
- d) termin przekazania informacji;
- e) informacja dla osoby, do której zwraca się o informacje, że nie ma ona obowiązku ich przedstawienia, lecz że – w przypadku dobrowolnej odpowiedzi na wniosek – przedstawione informacje nie mogą być niezgodne z prawdą ani mylące;
- f) informacja o grzywnie przewidzianej w art. 25g w związku z załącznikiem III sekcja V lit. a), w przypadku gdy odpowiedzi na zadane pytania są niezgodne z prawdą lub mylące.

3. Zwracając się o udzielenie informacji zgodnie z ust. 1 w drodze decyzji, ESMA zawiera w niej wszystkie następujące elementy:

- a) odwołanie do niniejszego artykułu jako podstawy prawnej wniosku;
- b) cel wniosku;
- c) wymagane informacje;
- d) termin przekazania informacji;
- e) informacja o okresowych karach pieniężnych przewidzianych w art. 25h, w przypadku gdy przedstawione wymagane informacje są niekompletne;
- f) informacja o grzywnie przewidzianej w art. 25g w związku z załącznikiem III sekcja V lit. a), w przypadku gdy odpowiedzi na zadane pytania są niezgodne z prawdą lub mylące; oraz
- g) informacja o prawie do odwołania od decyzji do Komisji Odwoławczej ESMA i prawie do zaskarżenia tej decyzji do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („Trybunał Sprawiedliwości”) zgodnie z art. 60 i 61 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

4. Do udzielenia wymaganych informacji zobowiązane są osoby, o których mowa w ust. 1, lub ich przedstawiciele oraz, w przypadku osób lub stowarzyszeń niemających osobowości prawnej, osoby upoważnione do ich reprezentowania zgodnie z ustawą lub statutem. Prawnicy należycie upoważnieni do działania mogą przedłożyć informacje w imieniu swoich klientów. Klienci ci pozostają w pełni odpowiedzialni za informacje, jeżeli przekazane informacje są niekompletne, niezgodne z prawdą lub mylące.
5. ESMA niezwłocznie przesyła kopię zwykłego wniosku lub swej decyzji odpowiedniemu właściwemu organowi państwa trzeciego, w którym osoby, o których mowa w ust. 1 i których wniosek dotyczy, mają swoje miejsce zamieszkania lub siedzibę.

Artykuł 25d

Dochodzenia ogólne

1. W celu wykonania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA może przeprowadzać niezbędne dochodzenia dotyczące CCP Tier II i powiązanych stron trzecich, którym ci CCP zlecieli na zasadzie outsourcingu funkcje operacyjne, usługi lub działalność. W tym celu urzędnicy i inne osoby upoważnione przez ESMA mają prawo do:
 - a) analizowania wszelkich dokumentów, danych, procedur i innych materiałów związanych z wykonywaniem zadań ESMA niezależnie od nośnika, na jakim są one przechowywane;
 - b) sporządzania lub uzyskania uwierzytelnionych kopii lub wyciągów z takich dokumentów, danych, procedur i innych materiałów;
 - c) wzywania CCP Tier II lub ich przedstawicieli lub personelu i zwracania się do nich o udzielenie ustnych lub pisemnych wyjaśnień na temat faktów lub dokumentów związanych z przedmiotem i celem kontroli oraz rejestrowania ich odpowiedzi;
 - d) prowadzenia rozmów z wszelkimi innymi osobami fizycznymi lub prawnymi, które wyrażą na to zgodę, w celu pozyskania informacji dotyczących przedmiotu dochodzenia;
 - e) żądania rejestrów połączeń telefonicznych i przesyłu danych.

Kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich, o którym mowa w art. 25ba, jest bez zbędnej zwłoki informowane o wszelkich ustaleniach, które mogą być istotne dla wykonywania jego zadań.

2. Urzędnicy i inne osoby upoważnione przez ESMA na użytek dochodzeń, o których mowa w ust. 1, wykonują swoje uprawnienia po przedstawieniu pisemnego upoważnienia określającego przedmiot i cel danego dochodzenia. Upoważnienie to określa również okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h, nakładane w przypadku, gdy wymagane dokumenty, dane, procedury lub wszelkie inne materiały lub odpowiedzi na pytania zadane CCP Tier II nie zostaną przedstawione lub są niekompletne, a także grzywny przewidziane w art. 25g w związku z załącznikiem III sekcja V lit. b) w przypadku, gdy odpowiedzi na pytania zadane CCP Tier II są niezgodne z prawdą lub mylące.
3. CCP Tier II mają obowiązek poddać się dochodzeniom wszczętym na mocy decyzji ESMA. W decyzji określa się przedmiot i cel dochodzenia, okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h i środki odwoławcze dostępne na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 oraz wskazuje się na prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości.
4. Przed powiadomieniem CCP Tier II o dochodzeniu ESMA informuje odpowiedni właściwy organ państwa trzeciego, w którym ma być prowadzone dochodzenie, o samym dochodzeniu i o tożsamości upoważnionych osób. Na wniosek ESMA urzędnicy danego właściwego organu z państwa trzeciego mogą udzielić tym upoważnionym osobom pomocy w wykonywaniu ich zadań. Urzędnicy danego właściwego organu z państwa trzeciego mogą być również obecni podczas dochodzeń.

Artykuł 25e

Kontrole w miejscu prowadzenia działalności

1. W celu wykonania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA może przeprowadzać wszystkie niezbędne kontrole w miejscu prowadzenia działalności we wszelkich obiektach CCP Tier II i powiązanych stron trzecich, którym ci CCP zlecieli na zasadzie outsourcingu funkcje operacyjne, usługi lub działalność.

Emisyjne banki centralne instrumentów finansowych rozliczanych przez CCP mogą przedłożyć ESMA wniosek o udział w takich kontrolach w miejscu prowadzenia działalności, gdy jest to istotne dla wykonywania ich zadań z zakresu polityki pieniężnej.

Kolegium ESMA ds. CCP z państw trzecich, o którym mowa w art. 25ba, jest bez zbędnej zwłoki informowane o wszelkich ustaleniach, które mogą być istotne dla wykonywania ich zadań.

2. Urzędnicy i inne osoby upoważnione przez ESMA do przeprowadzenia kontroli w miejscu prowadzenia działalności mogą wejść do dowolnych obiektów lub na dowolny teren, które stanowią miejsce prowadzenia działalności osób prawnych, których dotyczy decyzja o dochodzeniu przyjęta przez ESMA, i posiadają wszelkie uprawnienia określone w art. 25d ust. 1. Mają oni również prawo do pieczętowania wszelkich obiektów stanowiących miejsce prowadzenia działalności oraz wszelkich ksiąg lub dokumentów na czas kontroli i w zakresie koniecznym do przeprowadzenia kontroli.
3. Z odpowiednim wyprzedzeniem przed kontrolą ESMA powiadamia o niej odpowiedni właściwy organ państwa trzeciego, w którym kontrola ta ma być przeprowadzona. Jeżeli jest to wymagane do celów odpowiedniego i efektywnego przeprowadzenia kontroli w miejscu prowadzenia działalności, ESMA może – po poinformowaniu odpowiedniego właściwego organu państwa trzeciego – przeprowadzić ją bez uprzedniego powiadomienia CCP.

Urzędnicy i inne osoby upoważnione przez ESMA do przeprowadzenia kontroli w miejscu prowadzenia działalności wykonują swoje uprawnienia po przedstawieniu pisemnego

upoważnienia określającego przedmiot i cel kontroli, a także okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h i nakładane w przypadku, gdy odnośne osoby nie poddają się kontroli.

4. CCP Tier II poddają się kontrolom w miejscu prowadzenia działalności zarządzanym na mocy decyzji ESMA. W decyzji tej określa się przedmiot i cel kontroli, datę jej rozpoczęcia oraz okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h, jak również środki odwoławcze dostępne na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 oraz prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości.
5. Urzędnicy właściwego organu państwa trzeciego, w którym ma być przeprowadzana kontrola, a także osoby upoważnione lub mianowane przez ten organ, mogą – na wniosek ESMA – aktywnie pomagać urzędnikom i innym osobom upoważnionym przez ESMA. Urzędnicy właściwego organu państwa trzeciego mogą być również obecni podczas kontroli w miejscu prowadzenia działalności.
6. ESMA może również zażądać od właściwych organów państwa trzeciego przeprowadzenia w jego imieniu poszczególnych zadań dochodzeniowych i kontroli w miejscu prowadzenia działalności zgodnie z niniejszym artykułem i art. 25d ust. 1.
7. W przypadku gdy urzędnicy i inne osoby towarzyszące upoważnione przez ESMA stwierdzą, że dana osoba sprzeciwia się kontroli zarządzanej na mocy niniejszego artykułu, właściwy organ danego państwa trzeciego może udzielić im niezbędnej pomocy, zwracając się, w stosownych przypadkach, o pomoc policji lub równorzędnego organu egzekwowania prawa, aby umożliwić tym urzędnikom i innymi osobom towarzyszącym przeprowadzenie kontroli w miejscu prowadzenia działalności.

Artykuł 25f

Przepisy proceduralne regulujące stosowanie środków nadzorczych i nakładanie grzywien

1. Jeżeli w trakcie wykonywania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA stwierdzi, że istnieją poważne przesłanki świadczące o możliwości istnienia faktów mogących stanowić co najmniej jedno z naruszeń wymienionych w załączniku III, ESMA mianuje w swoich strukturach niezależnego urzędnika dochodzeniowego w celu zbadania tej sprawy. Mianowany urzędnik nie był ani nie jest bezpośrednio ani pośrednio zaangażowany w proces uznawania danego CCP lub nadzoru nad nim i wykonuje swoje funkcje niezależnie od ESMA.
2. Urzędnik dochodzeniowy bada domniemane naruszenia, z uwzględnieniem wszelkich uwag przedstawionych przez osoby, które są przedmiotem dochodzeń, i przedkłada ESMA pełne akta sprawy zawierające dokonane przez niego ustalenia.

Aby wykonywać swoje zadania, urzędnik dochodzeniowy może korzystać z prawa do występowania o informacje zgodnie z art. 25c oraz do prowadzenia dochodzeń i kontroli w miejscu prowadzenia działalności zgodnie z art. 25d i 25e. Korzystając z tych uprawnień, urzędnik dochodzeniowy przestrzega art. 25c ust. 4.

W trakcie wykonywania swoich zadań urzędnik dochodzeniowy ma dostęp do wszystkich dokumentów i informacji zebranych przez ESMA w ramach prowadzonych przez ten urząd działań.

3. Urzędnik dochodzeniowy – po zakończeniu prowadzonego przez siebie dochodzenia i przed przekazaniem ESMA akt sprawy zawierających jego ustalenia – daje osobom będącym przedmiotem tego dochodzenia możliwość przedstawienia swojego stanowiska na temat badanych spraw. Podstawę ustaleń urzędnika dochodzeniowego mogą stanowić wyłącznie fakty, do których zainteresowane strony miały możliwość się odnieść.

W trakcie dochodzeń prowadzonych na podstawie niniejszego artykułu w pełni przestrzega się prawa zainteresowanych osób do obrony.

4. Przedkładając ESMA akta sprawy zawierające jego ustalenia, urzędnik dochodzeniowy powiadamia o tym fakcie osoby, które są przedmiotem dochodzenia. Osoby, które są przedmiotem dochodzenia, mają prawo dostępu do akt sprawy, z zastrzeżeniem uzasadnionego interesu innych osób w zakresie ochrony ich tajemnicy handlowej. Prawo dostępu do akt sprawy nie obejmuje informacji poufnych dotyczących stron trzecich.
5. Na podstawie akt sprawy zawierających ustalenia urzędnika dochodzeniowego oraz – na wniosek zainteresowanych stron – po wysłuchaniu stanowiska osób, które są przedmiotem dochodzenia, zgodnie z art. 25i, ESMA decyduje, czy osoby, które są przedmiotem dochodzenia, popełniły co najmniej jedno z naruszeń wymienionych w załączniku III, a jeżeli tak – stosuje środek nadzorczy zgodnie z art. 25n i nakłada grzywnę zgodnie z art. 25g.
6. Urzędnik dochodzeniowy nie uczestniczy w obradach ESMA ani w żaden inny sposób nie bierze udziału w procesie decyzyjnym ESMA.
7. Komisja przyjmuje akty delegowane zgodnie z art. 82 w celu doprecyzowania przepisów proceduralnych dotyczących wykonywania prawa do nakładania grzywien lub okresowych kar pieniężnych, w tym przepisów dotyczących prawa do obrony, przepisów tymczasowych oraz przepisów dotyczących pobierania grzywien lub okresowych kar pieniężnych, a także dotyczących okresów przedawnienia w zakresie nakładania i egzekwowania kar.
8. ESMA przekazuje sprawy w celu wszczęcia postępowania karnego organom właściwym do prowadzenia postępowania przygotowawczego i ewentualnego postępowania karnego, jeżeli, wykonując swoje obowiązki wynikające z niniejszego rozporządzenia, stwierdzi, że istnieją poważne przesłanki wskazujące na możliwość istnienia faktów mogących stanowić przestępstwo. Ponadto ESMA wstrzymuje się od nakładania grzywien lub okresowych kar pieniężnych, jeżeli w wyniku postępowania karnego prowadzonego zgodnie z prawem

krajowym wydano już wcześniej prawomocną decyzję uniewinniającą lub skazującą na podstawie tego samego faktu lub faktów, które są zasadniczo takie same.

Artykuł 25g

Grzywny

1. Jeżeli zgodnie z art. 25f ust. 5 ESMA stwierdzi, że CCP, umyślnie lub w wyniku zaniedbania, popełnił jedno z naruszeń wymienionych w załączniku III, przyjmuje decyzję o nałożeniu grzywny zgodnie z ust. 2 niniejszego artykułu.

Uznaje się, że CCP popełnił naruszenie umyślnie, jeżeli ESMA znalazł obiektywne dowody wskazujące na to, że dany CCP lub jego kierownictwo wyższego szczebla działali umyślnie w celu popełnienia naruszenia.

2. Podstawowe kwoty grzywien, o których mowa w ust. 1, mają wysokość maksymalnie dwukrotności kwoty zysków osiągniętych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, jeżeli takie zyski lub straty mogą zostać określone, lub wysokość maksymalnie 10 % całkowitego rocznego obrotu – zgodnie z definicją w stosownym prawie Unii – danej osoby prawnej w poprzednim roku obrotowym.
3. Kwoty podstawowe określone w ust. 2 są w razie potrzeby korygowane z uwzględnieniem czynników obciążających lub łagodzących przy użyciu odpowiednich współczynników określonych w załączniku IV. Odpowiednie współczynniki obciążające stosowane są wobec kwoty podstawowej pojedynczo. Jeżeli zastosowanie ma więcej niż jeden współczynnik obciążający, różnica między podstawową kwotą a kwotą wynikającą z zastosowania każdego poszczególnego współczynnika obciążającego jest doliczana do kwoty podstawowej.

Odpowiednie współczynniki łagodzące stosowane są wobec kwoty podstawowej pojedynczo. Jeżeli zastosowanie ma więcej niż jeden współczynnik łagodzący, różnica

między podstawową kwotą a kwotą wynikającą z zastosowania każdego poszczególnego współczynnika łączącego jest odliczana od kwoty podstawowej.

4. Niezależnie od przepisów ust. 2 i 3 kwota grzywny nie może przekroczyć 20 % rocznego obrotu danego CCP w poprzedzającym roku obrotowym, ale w przypadku, gdy dany CCP bezpośrednio lub pośrednio uzyskał korzyść finansową z naruszenia, kwota grzywny jest przynajmniej równa tej korzyści.

Jeżeli działanie lub zaniechanie ze strony CCP stanowią więcej niż jedno naruszenie wymienione w załączniku III, nakładana jest tylko wyższa z tych grzywien, która jest wyliczana zgodnie z ust. 2 i 3 i dotyczy jednego z tych naruszeń.

Artykuł 25h

Okresowe kary pieniężne

1. ESMA w drodze decyzji nakłada okresowe kary pieniężne w celu zmuszenia:
 - a) CCP Tier II do zaprzestania naruszenia, zgodnie z decyzją podjętą na mocy art. 25n ust. 1 lit. a);
 - b) osoby, o której mowa w art. 25c ust. 1, do dostarczenia kompletnych informacji, których zażądano w drodze decyzji wydanej na mocy art. 25c;
 - c) CCP Tier II:
 - (i) do poddania się dochodzeniu, a w szczególności do przedłożenia kompletnych dokumentów, danych, procedur lub wszelkich innych żądanych materiałów, a także do uzupełnienia i skorygowania innych informacji udostępnionych w dochodzeniu wszczętym na podstawie decyzji podjętej na mocy art. 25d; lub
 - (ii) do poddania się kontroli w miejscu prowadzenia działalności zarządzanej decyzją podjętą na mocy art. 25e.

2. Okresowa kara pieniężna musi być skuteczna i proporcjonalna. Okresową karę pieniężną nakłada się za każdy dzień opóźnienia.
3. Niezależnie od przepisów ust. 2, kwota okresowych kar pieniężnych wynosi 3 % średniego dziennego obrotu w poprzedzającym roku obrotowym lub, w przypadku osób fizycznych, 2 % średniego dziennego dochodu w poprzedzającym roku kalendarzowym. Jest ona obliczana od dnia określonego w decyzji o nałożeniu okresowej kary pieniężnej.
4. Okresową karę pieniężną nakłada się na okres nieprzekraczający sześciu miesięcy po powiadomieniu o decyzji ESMA. Po zakończeniu tego okresu ESMA dokonuje przeglądu tego środka.

Artykuł 25i

Wysłuchanie zainteresowanych stron

1. Przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji w sprawie nałożenia grzywny lub okresowej kary pieniężnej na mocy art. 25g i 25h ESMA zapewnia osobom, których dotyczy postępowanie, możliwość przedstawienia swojego stanowiska odnośnie do ustaleń ESMA. Podstawę decyzji ESMA stanowią wyłącznie ustalenia, co do których osoby, których dotyczy postępowanie, mogły przedstawić swoje stanowisko.
2. W trakcie postępowania w pełni przestrzega się prawa osób, których dotyczy postępowanie, do obrony. Mają one prawo dostępu do gromadzonych przez ESMA akt sprawy, z zastrzeżeniem uzasadnionego interesu innych stron w zakresie ochrony ich tajemnicy handlowej. Prawo dostępu do akt sprawy nie obejmuje dostępu do informacji poufnych oraz wewnętrznych dokumentów przygotowawczych ESMA.

Artykuł 25j

Powiadamianie o grzywnach i okresowych karach pieniężnych oraz ich charakter,
egzekucja i przypisywanie

1. ESMA podaje do wiadomości publicznej każdą grzywnę i każdą okresową karę pieniężną, które zostały nałożone zgodnie z art. 25g i 25h, chyba że takie publiczne ujawnienie zagrażałoby poważnie rynkom finansowym lub wyrządzało nieproporcjonalną szkodę zainteresowanym stronom. Ujawniane informacje nie mogą obejmować danych osobowych w rozumieniu rozporządzenia (WE) nr 45/2001.
2. Grzywny i okresowe kary pieniężne nałożone zgodnie z art. 25g i 25h mają charakter administracyjny.
3. Jeżeli ESMA postanowi nie nakładać grzywien ani kar pieniężnych, informuje o tym odpowiednio Parlament Europejski, Radę, Komisję i odpowiednie właściwe organy państwa trzeciego oraz podaje przyczyny swojej decyzji.
4. Grzywny i okresowe kary pieniężne nałożone zgodnie z art. 25g i 25h podlegają egzekucji.

Postępowanie egzekucyjne jest regulowane przepisami postępowania cywilnego obowiązującymi w państwie członkowskim lub państwie trzecim, w którym postępowanie jest prowadzone.

5. Kwoty grzywien i okresowych kar pieniężnych są przypisywane do budżetu ogólnego Unii Europejskiej.

Artykuł 25k

Kontrola przez Trybunał Sprawiedliwości

Trybunał Sprawiedliwości ma nieograniczone prawo kontroli decyzji ESMA nakładających grzywnę lub okresową karę pieniężną. Trybunał może uchylić, obniżyć lub podwyższyć nałożoną grzywnę lub okresową karę pieniężną.

Artykuł 25l

Zmiany w załączniku IV

Aby uwzględnić zmiany sytuacji na rynkach finansowych, Komisja jest uprawniona do przyjmowania aktów delegowanych zgodnie z art. 82 w odniesieniu do środków mających na celu zmianę załącznika IV.

Artykuł 25m

Cofnięcie uznania

1. Bez uszczerbku dla art. 25n i z zastrzeżeniem następnych ustępów, ESMA – po konsultacjach z organami i podmiotami, o których mowa w art. 25 ust. 3 – cofa decyzję o uznaniu przyjętą zgodnie z art. 25 w sytuacji, gdy dany CCP:
 - a) nie skorzystał z uznania w ciągu 6 miesięcy, wyraźnie zrzekł się uznania lub nie prowadził działalności od ponad sześciu miesięcy;
 - b) uzyskał uznanie na podstawie fałszywych oświadczeń lub w inny niezgodny z prawem sposób;
 - c) w sposób poważny i systematyczny naruszał dowolny z warunków uznania na podstawie art. 25 ust. 2b lub nie spełnia już dowolnego z tych warunków i w żadnej z tych sytuacji nie podjął działań naprawczych wymaganych przez ESMA w odpowiednio wyznaczonym terminie nieprzekraczającym 6 miesięcy;

- d) akt wykonawczy, o którym mowa w art. 25 ust. 6, został wycofany lub zawieszony lub dowolny z warunków związanych z tym aktem przestał być spełniany.

ESMA może ograniczyć cofnięcie uznania do określonej usługi, działalności lub określonej klasy instrumentów finansowych.

Ustalając datę wejścia w życie decyzji o cofnięciu uznania, ESMA dokłada starań, żeby zminimalizować ewentualne zakłócenia rynku i przewiduje odpowiedni okres dostosowawczy, który nie przekracza 2 lat.

2. Przed cofnięciem uznania zgodnie z ust. 1 lit. c) ESMA bierze pod uwagę możliwość zastosowania środków na podstawie art. 25n ust. 1 lit. a)–c).

W przypadku gdy ESMA stwierdzi, że działania naprawcze w wyznaczonym terminie nieprzekraczającym 6 miesięcy na podstawie akapitu pierwszego lit. c) nie zostały podjęte lub że podjęte działania nie są odpowiednie, oraz po konsultacji z organami, o których mowa w art. 25 ust. 3, ESMA cofa decyzję o uznaniu.

W przypadku gdy ESMA postanowi cofnąć decyzję o uznaniu CCP z państwa trzeciego, ESMA informuje o tym danego CCP i odpowiednie organy państwa trzeciego przed cofnięciem decyzji o uznaniu.

3. ESMA niezwłocznie powiadamia odpowiedni właściwy organ państwa trzeciego o decyzji w sprawie cofnięcia uznania dla uznanego CCP.
4. Każdy z organów, o których mowa w art. 25 ust. 3, który uzna, że jeden z warunków, o których mowa w ust. 1, został spełniony, może zwrócić się do ESMA o sprawdzenie, czy zostały spełnione warunki cofnięcia uznania dla uznanego CCP. W przypadku gdy ESMA

podejmie decyzję o braku cofnięcia uznania danego uznanego CCP, przedstawia organowi, który wystąpił z wnioskiem, pełne uzasadnienie tej decyzji.

Artykuł 25n

Środki nadzorcze

1. W przypadku gdy – zgodnie z art. 25f ust. 5 – ESMA stwierdzi, że CCP Tier II popełnił jedno z naruszeń wymienionych w załączniku III, podejmuje co najmniej jedną z poniższych decyzji:
 - a) zobowiązuje CCP do zaprzestania danego naruszenia;
 - b) nakłada grzywny zgodnie z art. 25g;
 - c) wydaje publiczne ogłoszenie;
 - d) cofa uznanie dla CCP na mocy art. 25m.
2. Podejmując decyzje, o których mowa w ust. 1, ESMA bierze pod uwagę charakter i wagę naruszenia, uwzględniając następujące kryteria:
 - a) czas trwania i częstotliwość naruszenia;
 - b) kwestię, czy naruszenie ujawniło poważne lub systemowe słabości procedur stosowanych przez CCP lub jego systemów zarządzania lub kontroli wewnętrznej;
 - c) kwestię, czy naruszenie doprowadziło do przestępstwa finansowego lub ułatwiło przestępstwo finansowe lub w inny sposób jest z nim związane;
 - d) kwestię, czy naruszenie jest wynikiem działania umyślnego czy zaniedbania.
3. ESMA powiadamia niezwłocznie danego CCP o każdej decyzji podjętej na mocy ust. 1, a także przekazuje tę informację odpowiednim właściwym organom danego państwa

trzeciego oraz Komisji. W terminie 10 dni roboczych od daty przyjęcia każdej takiej decyzji ESMA podaje ją do wiadomości publicznej na swojej stronie internetowej.

Podając swoją decyzję do wiadomości publicznej zgodnie z akapitem pierwszym, ESMA podaje również do wiadomości publicznej informację o prawie danego CCP do odwołania się od tej decyzji, a w odpowiednim przypadku informację, że takie odwołanie zostało złożone, precyzując, że takie odwołanie nie ma skutku zawieszającego, oraz informację o tym, że Komisja Odwoławcza ESMA może zawiesić wykonanie zaskarżonej decyzji zgodnie z art. 60 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.”;

10. w art. 32 ust. 1 dodaje się następujący akapit:

„Dokonywana przez właściwy organ ocena dotycząca powiadomienia przewidzianego w art. 31 ust. 2 oraz informacji, o których mowa w art. 31 ust. 3, podlega opinii kolegium na podstawie art. 19.”;

11. w art. 35 ust. 1 akapit ostatni otrzymuje brzmienie:

„CCP nie może zlecać na zasadzie outsourcingu głównych działań związanych z zarządzaniem ryzykiem, chyba że taki outsourcing został zatwierdzony przez właściwy organ. Ta decyzja właściwego organu podlega opinii kolegium na podstawie art. 19.”;

12. w art. 49 wprowadza się następujące zmiany:

- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. CCP dokonuje regularnych przeglądów modeli i parametrów przyjętych do obliczania wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, wymogów dotyczących zabezpieczenia i innych mechanizmów kontroli ryzyka. CCP poddaje modele rygorystycznym i częstym testom warunków skrajnych w celu oceny ich odporności w wyjątkowych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych, oraz dokonuje weryfikacji historycznej w celu sprawdzenia wiarygodności przyjętej metodyki. CCP uzyskuje niezależną walidację, informuje właściwy organ oraz ESMA o wynikach przeprowadzonych testów i uzyskuje walidację od właściwego organu zgodnie z ust. 1a przed wprowadzeniem jakichkolwiek istotnych zmian do tych modeli i parametrów.

Przyjęte modele i parametry, w tym wszelkie istotne zmiany w nich, podlegają opinii kolegium zgodnie z następnymi ustępami.

ESMA zapewnia, aby Europejskie Urzędy Nadzoru, Europejski System Banków Centralnych oraz Jednolita Rada ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji otrzymywały informacje na temat wyników testów warunków skrajnych, tak aby umożliwić tym organom ocenę ekspozycji przedsiębiorstw finansowych wobec CCP niewykonujących zobowiązań.”;

b) dodaje się następujące ust. 1a, 1b, 1c, 1d oraz 1e:

„1a. W przypadku gdy CCP zamierza przyjąć jakąkolwiek istotną zmianę w modelach i parametrach, o których mowa w ust. 1, ma obowiązek wystąpić do właściwego organu o walidację tej zmiany. CCP dołącza do swojego wniosku niezależną walidację proponowanej zmiany. Właściwy organ potwierdza danemu CCP i ESMA otrzymanie kompletnego wniosku.

1b. W terminie 50 dni roboczych od otrzymania kompletnego wniosku właściwy organ przeprowadza ocenę ryzyka w odniesieniu do tego CCP i przedstawia ESMA i kolegium ustanowionemu zgodnie z art. 18 stosowne sprawozdanie.

1c. Kolegium przyjmuje większościową opinię zgodnie z art. 19 ust. 3 w terminie 30 dni roboczych od otrzymania sprawozdania, o którym mowa w ust. 1b. Niezależnie od ust. 1e właściwy organ nie może przyjąć decyzji o walidacji lub odmowie walidacji istotnych zmian w modelach i parametrach, dopóki taka opinia nie zostanie przyjęta przez kolegium, chyba że kolegium nie przyjmie opinii w wyznaczonym terminie.

1d. W terminie 90 dni roboczych od otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1a, właściwy organ informuje CCP na piśmie o walidacji lub odmowie walidacji, podając wyczerpujące uzasadnienie.

1e. CCP nie może przyjąć żadnej istotnej zmiany w modelach i parametrach, o których mowa w ust. 1, przed uzyskaniem walidacji od właściwego dla niego organu. W należycie uzasadnionych przypadkach właściwy organ, w porozumieniu z ESMA, może zezwolić na tymczasowe przyjęcie istotnej zmiany w tych modelach lub parametrach przed walidacją takiej zmiany.”;

c) dodaje się następujący ust. 5:

„5. W celu zapewnienia spójnego stosowania niniejszego artykułu ESMA – po konsultacji z EUNB, innymi odpowiednimi właściwymi organami oraz członkami ESBC – opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych określających warunki, jakie muszą zaistnieć,

by zmiany w modelach i parametrach, o których mowa w ust. 1, były istotne, oraz procedurę służącą skonsultowaniu się z kolegium ustanowionym zgodnie z art. 18 w sprawie tego, czy wspomniane warunki zostały spełnione.

ESMA przedkłada Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia [Urząd Publikacji: proszę wpisać datę przypadającą 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia].

Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjęcia regulacyjnych standardów technicznych zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.”;

13. w art. 85 dodaje się następujące ust. 6 i 7:

„6. We współpracy z ERRS i w porozumieniu – zgodnie z art. 24a ust. 9 akapit czwarty – z bankami centralnymi emitującymi wszystkie waluty unijne, w których denominowane są instrumenty finansowe, które są lub mają być rozliczane przez CCP z państwa trzeciego, do którego skierowany jest akt wykonawczy określony w art. 25 ust. 2c akapit trzeci, ESMA przedkłada Komisji sprawozdanie dotyczące stosowania przepisów tego aktu wykonawczego, w szczególności oceniające, czy ryzyko dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich zostało w wystarczającym stopniu ograniczone. ESMA przedkłada Komisji swoje sprawozdanie w terminie 12 miesięcy od rozpoczęcia okresu dostosowawczego określonego zgodnie z art. 25 ust. 2c akapit trzeci lit. b).

W terminie 12 miesięcy od przekazania sprawozdania, o którym mowa w akapicie pierwszym, Komisja przygotowuje sprawozdanie ze stosowania przepisów tego aktu wykonawczego. Komisja przedkłada swoje sprawozdanie Parlamentowi Europejskiemu i Radzie, wraz z wszelkimi stosownymi wnioskami.

7. Do dnia [42 miesiące od wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] Komisja dokonuje przeglądu funkcjonowania komitetu nadzorczego ds. CCP i przedkłada na ten temat sprawozdanie Parlamentowi Europejskiemu i Radzie wraz z wszelkimi stosownymi wnioskami. Komisja ocenia w szczególności, w świetle doświadczeń, skuteczność komitetu nadzorczego ds. CCP w zakresie promowania konwergencji i spójności stosowania niniejszego rozporządzenia przez właściwe organy, o których mowa w art. 22, i kolegia, o których mowa w art. 18, w zakresie zapewniania skuteczności uznawania i nadzorowania CCP z państw trzecich oraz w zakresie gwarantowania równych warunków działania dla

posiadających zezwolenie CCP z UE i pomiędzy posiadającymi zezwolenie CCP z UE i uznanymi CCP z państw trzecich.”;

14. w art. 89 dodaje się następujące ustępy:

„3a. ESMA nie wykonuje swoich uprawnień wynikających z art. 25 ust. 2a, 2b i 2c do czasu wejścia w życie aktu delegowanego, o którym mowa w art. 25 ust. 2a akapit drugi oraz w art. 25a ust. 3, w odniesieniu do CCP, dla których ESMA nie przyjęła decyzji na mocy art. 25 ust. 1 przed dniem [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę wejścia w życie niniejszego rozporządzenia], aż do wejścia w życie odpowiedniego aktu wykonawczego, o którym mowa w art. 25 ust. 6.

3b. ESMA ustanawia i zarządza kolegium zgodnie z art. 25ba w odniesieniu do wszystkich CCP uznanych zgodnie z art. 25 przed dniem [wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] w terminie 4 miesięcy od wejścia w życie aktu delegowanego, o którym mowa w art. 25 ust. 2a akapit drugi.

3c. ESMA dokonuje przeglądu decyzji w sprawie uznania przyjętych na podstawie art. 25 ust. 1 przed dniem [wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] w terminie 18 miesięcy od wejścia w życie aktu delegowanego, o którym mowa w art. 25 ust. 2a akapit drugi, zgodnie z art. 25 ust. 5.

Jeżeli w wyniku przeglądu, o którym mowa w akapicie pierwszym, ESMA stwierdzi, że CCP uznany przed dniem [wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] kwalifikuje się jako CCP Tier II zgodnie z art. 25 ust. 2a, ESMA wyznacza odpowiedni okres dostosowawczy nieprzekraczający 18 miesięcy, w którym to okresie CCP musi spełnić wymogi określone w art. 25 ust. 2b. Na uzasadniony wniosek CCP lub właściwego organu odpowiedzialnego za nadzór nad członkami rozliczającymi, ESMA może przedłużyć okres dostosowawczy o dodatkowe 6 miesięcy, w przypadku gdy takie przedłużenie jest uzasadnione wyjątkowymi okolicznościami i skutkami dla członków rozliczających mających siedzibę w Unii.”;

15. treść załączników do niniejszego rozporządzenia dodaje się w formie załączników III i IV.

Artykuł 2

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

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

Sporządzono w Strasburgu dnia

W imieniu Parlamentu Europejskiego
Przewodniczący

W imieniu Rady
Przewodniczący

ZAŁĄCZNIK

do wniosku

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniające rozporządzenie (UE)

nr 648/2012 w odniesieniu do procedur i organów związanych z udzielaniem zezwolenia CCP

oraz wymogów dotyczących uznawania CCP z państw trzecich

ZAŁĄCZNIK

Do rozporządzenia (UE) nr 648/2012 dodaje się następujące załączniki III i IV.

„ZAŁĄCZNIK III

Wykaz naruszeń, o których mowa w art. 25g ust. 1

I. Naruszenia dotyczące wymogów kapitałowych:

- a) CCP Tier II narusza art. 16 ust. 1, jeżeli nie ma stałego i rozporządzalnego kapitału założycielskiego w wysokości co najmniej 7,5 mln EUR;
- b) CCP Tier II narusza art. 16 ust. 2, jeżeli nie ma kapitału, w tym zysku niepodzielonego i rezerw, który jest proporcjonalny do ryzyka wynikającego z jego działalności i w każdym momencie wystarczający, by zapewnić sprawne przeprowadzenie likwidacji lub restrukturyzacji działalności w odpowiednim czasie oraz by zapewnić CCP odpowiednie zabezpieczenie przed ryzykiem kredytowym, kontrahenta, rynkowym, operacyjnym, prawnym i ekonomicznym, które nie zostały do tego momentu pokryte celowymi zasobami finansowymi, o których mowa w art. 41, 42, 43 i 44.

II. Naruszenia dotyczące wymogów organizacyjnych lub konfliktów interesów:

- a) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 1, jeżeli nie posiada solidnych zasad zarządzania obejmujących jasną strukturę organizacyjną z dobrze określonymi, przejrzystymi i spójnymi obszarami odpowiedzialności, skutecznych procesów służących rozpoznawaniu ryzyka, na które jest lub może być narażony, zarządzaniu ryzykiem, monitorowaniu i zgłaszaniu ryzyka oraz odpowiednich mechanizmów kontroli wewnętrznej obejmujących prawidłowe procedury administracyjne i rachunkowości;
- b) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 2, jeżeli nie przyjmuje odpowiednich strategii i procedur, które są dostatecznie skuteczne, by zapewnić przestrzeganie wszystkich przepisów niniejszego rozporządzenia przez zarządzających CCP i jego pracowników;
- c) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 3, jeżeli nie utrzymuje i nie stosuje struktury organizacyjnej zapewniającej ciągłość działania oraz prawidłowe funkcjonowanie w zakresie świadczenia usług i prowadzenia działalności lub jeżeli nie stosuje odpowiednich i proporcjonalnych systemów, zasobów lub procedur;
- d) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 4, jeżeli nie utrzymuje wyraźnego rozgraniczenia między podległością służbową w odniesieniu do zarządzania ryzykiem a podległością służbową w odniesieniu do innych działań CCP;
- e) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 5, jeżeli nie przyjmuje, nie wdraża lub nie prowadzi polityki wynagrodzeń promującej rozsądne i skuteczne zarządzanie ryzykiem oraz niesprzysługującej rozluźnianiu standardów ryzyka;
- f) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 6, jeżeli nie posiada odpowiednich systemów informatycznych pozwalających na uwzględnienie złożoności, różnorodności i rodzaju świadczonych usług oraz prowadzonej działalności, tak aby zapewnić wysokie standardy bezpieczeństwa oraz integralność i poufność informacji;
- g) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 7, jeżeli nie podaje nieodpłatnie do wiadomości publicznej zasad zarządzania oraz przepisów regulujących działalność CCP, a także kryteriów dopuszczenia do członkostwa;

- h) CCP Tier II narusza art. 26 ust. 8, jeżeli nie podlega częstym i niezależnym audytom lub nie przekazuje wyników tych audytów zarządowi lub nie udostępnia ich ESMA;
- i) CCP Tier II narusza art. 27 ust. 1 lub art. 27 ust. 2 akapit drugi, jeżeli nie zapewnia, aby jego kierownictwo wyższego szczebla i członkowie zarządu cieszyli się odpowiednio nieposzlakowaną opinią i posiadali dostateczne doświadczenie pozwalające na zapewnienie prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP;
- j) CCP Tier II narusza art. 27 ust. 2, jeżeli nie zapewnia, aby co najmniej jedna trzecia, jednak nie mniej niż dwóch członków tego zarządu, była niezależna, lub jeżeli nie zaprasza przedstawicieli klientów członków rozliczających na posiedzenia zarządu dotyczące kwestii związanych z art. 38 i 39, lub jeżeli wiąże wynagrodzenie niezależnych i innych członków zarządu, niepełniących funkcji wykonawczych, z wynikami działalności CCP;
- k) CCP Tier II narusza art. 27 ust. 3, jeżeli nie określa wyraźnie zadań i zakresu odpowiedzialności zarządu lub nie udostępnia protokołów posiedzeń zarządu ESMA lub audytorom;
- l) CCP Tier II narusza art. 28 ust. 1, jeżeli nie ustanawia komisji ds. ryzyka lub jeżeli w skład ustanowionej komisji ds. ryzyka nie wchodzi przedstawiciele jego członków rozliczających, niezależni członkowie zarządu oraz przedstawiciele jego klientów lub jeżeli skład komisji ds. ryzyka ustala w taki sposób, że jedna ze wspomnianych grup przedstawicieli ma większość w komisji ds. ryzyka, lub jeżeli nie informuje należycie ESMA o działaniach i decyzjach komisji ds. ryzyka pomimo tego, że ESMA zażądał, aby być należycie informowanym;
- m) CCP Tier II narusza art. 28 ust. 2, jeżeli nie określa wyraźnie zakresu upoważnienia, zasad zarządzania służących zapewnieniu jego niezależności, procedur operacyjnych, kryteriów przyjmowania lub mechanizmu wyboru członków komisji ds. ryzyka lub jeżeli nie udostępnia publicznie tych zasad zarządzania, lub jeżeli nie przewiduje, że komisji ds. ryzyka przewodniczy niezależny członek zarządu oraz że komisja ta bezpośrednio podlega zarządowi i odbywa regularne posiedzenia;
- n) CCP Tier II narusza art. 28 ust. 3, jeżeli nie pozwala komisji ds. ryzyka na doradzanie zarządowi w zakresie wszelkich uzgodnień, które mogą wpłynąć na zarządzanie ryzykiem CCP, lub jeżeli w sytuacjach nadzwyczajnych nie podejmuje

rozsądnych wysiłków w celu zasięgnięcia opinii komisji ds. ryzyka na temat zdarzeń mających wpływ na zarządzanie ryzykiem CCP;

- o) CCP Tier II narusza art. 28 ust. 5, jeżeli nie informuje niezwłocznie ESMA o wszelkich decyzjach, w których zarząd decyduje o nieuwzględnieniu opinii komisji ds. ryzyka;
- p) CCP Tier II narusza art. 29 ust. 1, jeżeli przez okres co najmniej dziesięciu lat nie przechowuje pełnej dokumentacji dotyczącej usług świadczonych i działalności prowadzonej przez danego CCP, niezbędnej do tego, by umożliwić ESMA monitorowanie przestrzegania przez CCP przepisów niniejszego rozporządzenia;
- q) CCP Tier II narusza art. 29 ust. 2, jeżeli przez okres co najmniej dziesięciu lat po rozwiązaniu kontraktu nie przechowuje kompletnych informacji na temat wszystkich zrealizowanych przez siebie kontraktów w sposób umożliwiający określenie pierwotnych warunków transakcji przed jej rozliczeniem przez CCP;
- r) CCP Tier II narusza art. 29 ust. 3, jeżeli na wniosek ESMA i odpowiednich członków ESBC nie udostępnia im dokumentacji i informacji, o których mowa w art. 29 ust. 1 i 2, lub wszelkich informacji na temat pozycji rozliczonych kontraktów, niezależnie od systemu obrotu, w którym transakcja została zawarta;
- s) CCP Tier II narusza art. 30 ust. 1, jeżeli nie przedstawia ESMA danych osobowych swoich akcjonariuszy lub udziałowców, bezpośrednich lub pośrednich, osób fizycznych lub prawnych, posiadających znaczne pakiety akcji, a także danych na temat wartości takich pakietów, lub jeżeli przedstawia nieprawdziwe lub niekompletne dane;
- t) CCP Tier II narusza art. 30 ust. 4, jeżeli pozwala osobom, o których mowa w art. 30 ust. 1, wywierać wpływ, który może być niekorzystny dla prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP;
- u) CCP Tier II narusza art. 31 ust. 1, jeżeli nie informuje ESMA o wszelkich zmianach kierownictwa lub nie przekazuje ESMA wszystkich informacji niezbędnych do oceny zgodności z art. 27 ust. 1 lub art. 27 ust. 2 akapit drugi, lub jeżeli przekazuje nieprawdziwe lub niekompletne informacje;
- v) CCP Tier II narusza art. 33 ust. 1, jeżeli nie wprowadza lub nie stosuje skutecznych, utrwalonych w formie pisemnej uzgodnień organizacyjno-administracyjnych na potrzeby wykrywania potencjalnych konfliktów interesów wewnętrznych lub zarządzania nimi, w tym dotyczących jego kierownictwa, pracowników bądź wszelkich osób bezpośrednio lub pośrednio kontrolujących lub

blisko z nimi powiązanych oraz dotyczących jego członków rozliczających lub ich klientów znanych temu CCP lub jeżeli nie posiada lub nie wprowadza odpowiednich procedur w celu rozstrzygania ewentualnych konfliktów interesów;

w) CCP Tier II narusza art. 33 ust. 2, jeżeli wyraźnie nie informuje członka rozliczającego lub danego klienta tego członka rozliczającego, który jest znany CCP, o ogólnym charakterze lub źródle konfliktów interesów przed zawarciem nowych transakcji w jego imieniu, w przypadku gdy uzgodnienia organizacyjne lub administracyjne wprowadzone przez CCP w celu zarządzania konfliktami interesów nie są wystarczające, by z należytą pewnością zagwarantować, iż ryzyko naruszenia interesów członka rozliczającego lub klienta nie występuje;

x) CCP Tier II narusza art. 33 ust. 3, jeżeli w swoich uzgodnieniach pisemnych nie uwzględnia wszelkich okoliczności, o których wie lub powinien wiedzieć i które mogą prowadzić do konfliktu interesów wynikającego ze struktury i działalności innych przedsiębiorstw, dla których CCP jest jednostką dominującą lub jednostką zależną;

y) CCP Tier II narusza art. 33 ust. 5, jeżeli nie podejmuje wszystkich uzasadnionych kroków zapobiegających nieuprawnionemu wykorzystywaniu informacji przechowywanych w jego systemach lub nie zapobiega wykorzystywaniu tych informacji na potrzeby innej działalności lub jeżeli za pośrednictwem osoby fizycznej blisko powiązanej z CCP lub osoby prawnej będącej dla CCP jednostką dominującą lub jednostką zależną wykorzystuje w jakichkolwiek celach komercyjnych informacje poufne zarejestrowane w tym CCP bez uprzedniej zgody klienta, do którego te informacje poufne należą;

z) CCP Tier II narusza art. 36 ust. 1, jeżeli nie postępuje uczciwie i profesjonalnie w najlepszym interesie swoich członków rozliczających i ich klientów;

aa) CCP Tier II narusza art. 36 ust. 2, jeżeli nie dysponuje dostępnymi, przejrzystymi i równymi zasadami dotyczącymi szybkiego rozpatrywania skarg;

bb) CCP Tier II narusza art. 37 ust. 1 lub 2, jeżeli stale stosuje dyskryminujące, nieprzejrzyste lub subiektywne kryteria dopuszczenia lub w inny sposób nie zapewnia stałego, sprawiedliwego i otwartego dostępu do tego CCP lub nie zapewnia stale, aby jego członkowie rozliczający posiadali wystarczające środki finansowe i zdolność operacyjną niezbędne do wywiązywania się z obowiązków wynikających

z uczestnictwa w tym CCP lub jeżeli nie dokonuje corocznego kompleksowego przeglądu przestrzegania przepisów przez członków rozliczających;

cc) CCP Tier II narusza art. 37 ust. 4, jeżeli nie dysponuje obiektywnymi i przejrzystymi procedurami zawieszania członków rozliczających oraz występowania przez nich z CCP, w przypadku gdy nie spełniają oni już kryteriów, o których mowa w art. 37 ust. 1;

dd) CCP Tier II narusza art. 37 ust. 5, jeżeli odmawia dostępu członkom rozliczającym spełniającym kryteria, o których mowa w art. 37 ust. 1, bez należytego uzasadnienia na piśmie, a podstawą odmowy nie jest kompleksowa analiza ryzyka;

ee) CCP Tier II narusza art. 38 ust. 1, jeżeli nie zapewnia klientom swoich członków rozliczających osobnego dostępu do poszczególnych świadczonych przez niego usług;

ff) CCP Tier II narusza art. 39 ust. 7, jeżeli nie oferuje różnych poziomów wyodrębnienia, o których mowa we wspomnianym ustępie, na rozsądnych warunkach komercyjnych.

III. Naruszenia dotyczące wymogów operacyjnych:

a) CCP Tier II narusza art. 34 ust. 1, jeżeli nie ustanawia, nie wprowadza lub nie utrzymuje odpowiedniej strategii na rzecz ciągłości działania oraz planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, które służą zachowaniu pełnionych funkcji, szybkiemu przywróceniu działalności i wywiązywaniu się z obowiązków CCP, przy czym taki plan musi pozwalać co najmniej na odzyskanie wszystkich transakcji realizowanych w chwili wystąpienia zakłócenia, tak aby umożliwić CCP dalsze niezawodne prowadzenie działalności oraz ukończenie rozrachunku w wyznaczonym terminie;

b) CCP Tier II narusza art. 34 ust. 2, jeżeli nie ustanawia, nie wdraża i nie utrzymuje odpowiedniej procedury zapewniającej terminowy i prawidłowy rozrachunek lub transfer aktywów i pozycji klientów i członków rozliczających w przypadku cofnięcia uznania zgodnie z decyzją na mocy art. 25;

c) CCP Tier II narusza art. 35 ust. 1 akapit drugi, jeżeli zleca na zasadzie outsourcingu główne działania związane z zarządzaniem ryzykiem CCP;

d) CCP Tier II narusza art. 39 ust. 1, jeżeli nie prowadzi oddzielnej ewidencji i rachunków, które pozwalają mu na to, by – w dowolnym momencie i bez zwłoki – na prowadzonych przez CCP rachunkach odróżnić aktywa i pozycje utrzymywane na

rachunek jednego członka rozliczającego od aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek innego członka rozliczającego oraz od swoich własnych aktywów;

e) CCP Tier II narusza art. 39 ust. 2, jeżeli nie oferuje prowadzenia lub nie prowadzi – pomimo że wystąpiono do niego z takim wnioskiem – oddzielnej ewidencji i rachunków, które pozwalają każdemu członkowi rozliczającemu na to, by na rachunkach prowadzonych przez CCP odróżnić aktywa i pozycje utrzymywane na rachunek tego członka rozliczającego od aktywów i pozycji prowadzonych na rzecz jego członków rozliczających;

f) CCP Tier II narusza art. 39 ust. 3, jeżeli nie oferuje prowadzenia lub nie prowadzi – pomimo że wystąpiono do niego z takim wnioskiem – oddzielnej ewidencji i rachunków, które pozwalają każdemu członkowi rozliczającemu na to, by na rachunkach prowadzonych przez CCP odróżnić aktywa i pozycje utrzymywane na rachunek jednego klienta od aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek innych klientów, lub jeżeli nie oferuje na wniosek swoim członkom rozliczającym możliwości otwarcia większej liczby rachunków na ich rzecz lub na rzecz ich klientów;

g) CCP Tier II narusza art. 40, jeżeli w czasie bliskim rzeczywistemu nie dokonuje pomiaru swoich ekspozycji na ryzyko utraty płynności i ekspozycji kredytowej wobec każdego członka rozliczającego oraz, w stosownych przypadkach, wobec innego CCP, z którym zawarł uzgodnienie interoperacyjne, ani nie ocenia tych ekspozycji, lub jeżeli na potrzeby skutecznego pomiaru swoich ekspozycji nie dysponuje dostępem do odpowiednich informacji o kształtowaniu się cen z zachowaniem rozsądnego poziomu kosztów;

h) CCP Tier II narusza art. 41 ust. 1, jeżeli nie ustala depozytów zabezpieczających, nie wzywa do ich wniesienia lub nie pobiera ich w celu ograniczenia swoich ekspozycji kredytowych od swych członków rozliczających lub, w stosownych przypadkach, od CCP, z którymi zawarł uzgodnienie interoperacyjne, lub jeżeli ustala depozyty zabezpieczające, wzywa do ich wniesienia lub pobiera depozyty zabezpieczające niewystarczające do pokrycia ewentualnych ekspozycji, których wystąpienie CCP przewiduje przed likwidacją odpowiednich pozycji, lub niewystarczające do pokrycia strat wynikających z co najmniej 99 % zmian ekspozycji w odpowiednim horyzoncie czasowym lub które nie gwarantują, że co najmniej codziennie CCP w pełni zabezpiecza swoje ekspozycje wobec wszystkich swoich członków rozliczających oraz, w stosownych przypadkach, wobec wszystkich CCP, z którymi zawarł uzgodnienie interoperacyjne, lub, w razie konieczności, nie biorąc pod uwagę wszelkich potencjalnych procyklicznych skutków takich zmian;

i) CCP Tier II narusza art. 41 ust. 2, jeżeli na potrzeby określenia wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających nie przyjmuje modeli i parametrów uwzględniających charakterystykę ryzyka rozliczanych produktów oraz odstępów czasowe między poborem depozytów zabezpieczających, płynność rynku i możliwość zmian w okresie trwania transakcji;

- j) CCP Tier II narusza art. 41 ust. 3, jeżeli nie wzywa do wniesienia depozytów zabezpieczających i nie pobiera ich na podstawie notowań śróddziennych, co najmniej w przypadku przekroczenia określonych z góry progów;
- k) CCP Tier II narusza art. 42 ust. 3, jeżeli nie utrzymuje funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, który co najmniej umożliwia mu przetrzymanie – w skrajnych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych – niewykonania zobowiązania przez członka rozliczającego, w odniesieniu do którego jego ekspozycje są największe, lub drugiego i trzeciego największego członka rozliczającego, jeśli suma ekspozycji wobec nich jest większa, lub jeżeli opracowuje scenariusze, które nie obejmują okresów charakteryzujących się największymi wahaniami na rynkach, dla których CCP świadczy usługi, a także szeregu potencjalnych przyszłych scenariuszy, które uwzględniają nagłą wyprzedaż zasobów finansowych i szybki spadek płynności rynku;
- l) CCP Tier II narusza art. 43 ust. 2, jeżeli jego fundusz na wypadek niewykonania zobowiązania, o którym mowa w art. 42, i jego inne zasoby finansowe, o których mowa w art. 43 ust. 1, nie umożliwiają mu przetrzymania niewykonania zobowiązania przez dwóch członków rozliczających, w odniesieniu do których jego ekspozycje są największe w skrajnych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych;
- m) CCP Tier II narusza art. 44 ust. 1, jeżeli nie ma stałego dostępu do odpowiedniej płynności, aby świadczyć usługi i prowadzić działalność, lub jeżeli nie dokonuje codziennie pomiaru swojego możliwego zapotrzebowania na płynność;
- o) CCP Tier II narusza art. 45 ust. 1, 2 i 3, jeżeli przy pokrywaniu strat nie korzysta z depozytów zabezpieczających wniesionych przez niewykonującego zobowiązania członka rozliczającego przed skorzystaniem z innych zasobów finansowych;
- p) CCP Tier II narusza art. 45 ust. 4, jeżeli przed skorzystaniem ze środków ze składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania wniesionych przez wykonujących zobowiązania członków rozliczających CCP nie wykorzystuje własnych zasobów celowych;
- q) CCP Tier II narusza art. 46 ust. 1, jeżeli przyjmuje środki inne niż wysoce płynne zabezpieczenia o minimalnym ryzyku kredytowym i rynkowym do pokrycia swojej pierwotnej i bieżącej ekspozycji wobec swoich członków rozliczających, w przypadku gdy inne zabezpieczenie jest niedozwolone na mocy aktu delegowanego przyjętego przez Komisję na podstawie art. 46 ust. 3;
- r) CCP Tier II narusza art. 47 ust. 1, jeżeli inwestuje swoje zasoby finansowe gdzie indziej niż w środki pieniężne lub wysoce płynne instrumenty finansowe o minimalnym ryzyku rynkowym i ryzyku kredytowym, które to inwestycje można szybko upłynnić przy minimalnym spadku ceny;

- s) CCP Tier II narusza art. 47 ust. 3, jeżeli nie składa instrumentów finansowych wniesionych jako depozyty zabezpieczające lub składki na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania – o ile są one dostępne – u operatorów systemów rozrachunku papierów zapewniających pełną ochronę tych instrumentów finansowych lub jeżeli nie wykorzystuje innych wysoce bezpiecznych uzgodnień z upoważnionymi instytucjami finansowymi;
- t) CCP Tier II narusza art. 47 ust. 4, jeżeli depozyty gotówkowe składa w sposób inny niż na podstawie wysoce bezpiecznych uzgodnień z autoryzowanymi instytucjami finansowymi lub poprzez wykorzystanie stałych instrumentów depozytowych banków centralnych lub innych porównywalnych środków udostępnianych przez banki centralne;
- u) CCP Tier II narusza art. 47 ust. 5, jeżeli lokuje aktywa u strony trzeciej, nie dbając o to, aby aktywa należące do członków rozliczających można było odróżnić od aktywów należących do CCP i od aktywów należących do tej strony trzeciej poprzez odmiennie nazwane konta w księgach strony trzeciej lub poprzez inne równoważne środki zapewniające ten sam poziom ochrony, lub jeżeli w razie potrzeby nie dysponuje szybkim dostępem do instrumentów finansowych;
- v) CCP Tier II narusza art. 47 ust. 6, jeżeli inwestuje swój kapitał lub kwoty wynikające z wymogów ustanowionych w art. 41, 42, 43 lub 44 we własne papiery wartościowe lub w papiery wartościowe swojej jednostki dominującej lub swojej jednostki zależnej;
- w) CCP Tier II narusza art. 48 ust. 1, jeżeli nie dysponuje szczegółowymi procedurami, które należy stosować w przypadku, gdy członek rozliczający nie spełnia wymogów dotyczących uczestnictwa ustanowionych w art. 37 w terminie i zgodnie z procedurami ustanowionymi przez CCP, lub jeżeli nie określa szczegółowo procedur, które należy stosować w przypadku, gdy to nie CCP ogłasza niewykonanie zobowiązania przez członka rozliczającego, lub jeżeli nie poddaje tych procedur przeglądowi co roku;
- x) CCP Tier II narusza art. 48 ust. 2, jeżeli nie podejmuje niezwłocznie działań mających na celu ograniczenie strat i presji na płynność wynikających z niewykonania zobowiązania przez członka rozliczającego oraz nie zapewnia, aby zamknięcie pozycji członka rozliczającego nie zakłóciło działalności CCP ani nie naraziło wykonujących zobowiązania członków rozliczających na straty, których nie mogą przewidzieć ani kontrolować;
- y) CCP Tier II narusza art. 48 ust. 3, jeżeli nie udziela niezwłocznie informacji ESMA przed ogłoszeniem lub uruchomieniem procedury w związku z niewykonaniem zobowiązania przez członka;

z) CCP Tier II narusza art. 48 ust. 4, jeżeli nie sprawdza, czy jego procedury na wypadek niewykonania zobowiązania są możliwe do wyegzekwowania, oraz nie podejmuje wszystkich uzasadnionych kroków służących zagwarantowaniu, że posiada uprawnienia do likwidacji pozycji wynikających z transakcji na własny rachunek niewykonującego zobowiązania członka rozliczającego oraz do przeniesienia bądź likwidacji pozycji niewykonującego zobowiązania członka rozliczającego należących do klientów;

aa) CCP Tier II narusza art. 49 ust. 1, jeżeli nie dokonuje regularnych przeglądów swoich modeli i parametrów przyjętych do obliczania wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, wymogów dotyczących zabezpieczenia lub innych mechanizmów kontroli ryzyka oraz jeżeli nie poddaje tych modeli rygorystycznym i częstym testom warunków skrajnych w celu oceny ich odporności w wyjątkowych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych, lub weryfikacji historycznej w celu sprawdzenia wiarygodności przyjętej metodyki, lub jeżeli nie uzyskuje niezależnej walidacji lub jeżeli nie informuje ESMA o wynikach przeprowadzonych testów lub nie uzyskuje walidacji od ESMA przed wprowadzeniem jakichkolwiek istotnych zmian do tych modeli i parametrów;

bb) CCP Tier II narusza art. 49 ust. 2, jeżeli nie przeprowadza regularnych testów kluczowych aspektów swoich procedur na wypadek niewykonania zobowiązania lub jeżeli nie podejmuje wszelkich uzasadnionych kroków gwarantujących, że wszyscy członkowie rozliczający rozumieją te procedury oraz dysponują odpowiednimi rozwiązaniami umożliwiającymi reagowanie na przypadki niewykonania zobowiązania;

cc) CCP Tier II narusza art. 49 ust. 1a, jeżeli wprowadza jakiekolwiek istotne zmiany do modeli i parametrów, o których mowa w art. 49 ust. 1, zanim uzyska od ESMA walidację poszczególnych zmian;

dd) CCP Tier II narusza art. 50 ust. 1, jeżeli do rozrachunku swoich transakcji nie korzysta z pieniądza banku centralnego, o ile jest to wykonalne i o ile jest on dostępny, lub jeżeli w przypadku nieskorzystania z pieniądza banku centralnego nie podejmuje kroków służących ścisłemu ograniczeniu ryzyka związanego z rozrachunkiem gotówkowym;

ee) CCP Tier II narusza art. 50 ust. 3, jeżeli nie wyłącza ryzyka podstawowego dzięki korzystaniu w jak najszerszym zakresie z mechanizmów „dostawa za płatność”, w przypadku gdy CCP ma obowiązek dokonania lub odebrania dostaw instrumentów finansowych;

ff) CCP Tier II narusza art. 50a lub art. 50b, jeżeli nie oblicza KCCP w sposób określony w przedmiotowym artykule lub jeżeli nie stosuje zasad obliczania KCCP określonych w art. 50a ust. 2, art. 50b i 50d;

gg) CCP Tier II narusza art. 50a ust. 3, jeżeli oblicza KCCP rzadziej niż raz na kwartał lub rzadziej niż wymaga tego ESMA zgodnie z art. 50a ust. 3;

hh) CCP Tier II narusza art. 51 ust. 2, jeżeli nie dysponuje niedyskryminującym dostępem do danych systemu obrotu, których potrzebuje do pełnienia swoich funkcji, w zakresie, w jakim CCP spełnia operacyjne i techniczne wymogi ustanowione przez dany system obrotu, oraz do odpowiedniego systemu rozrachunku;

ii) CCP Tier II narusza art. 52 ust. 1, jeżeli zawiera uzgodnienie interoperacyjne bez spełnienia któregośkolwiek z wymogów określonych w lit. a), b), c) i d) przedmiotowego ustępu;

jj) CCP Tier II narusza art. 53 ust. 1, jeżeli nie wyróżnia na rachunkach aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek innego CCP, z którym zawarł uzgodnienie interoperacyjne;

kk) CCP Tier II narusza art. 54 ust. 1, jeżeli zawiera uzgodnienie interoperacyjne bez uprzedniej zgody ESMA.

IV. Naruszenia dotyczące przejrzystości i dostępności informacji:

a) CCP Tier II narusza art. 38 ust. 1, jeżeli nie ujawnia publicznie cen i opłat za każdą usługę świadczoną odrębnie, w tym zniżek i rabatów oraz warunków korzystania z tych zniżek i rabatów;

b) CCP Tier II narusza art. 38 ust. 1, jeżeli nie ujawnia ESMA informacji dotyczących kosztów i dochodów wynikających ze świadczonych usług;

c) CCP Tier II narusza art. 38 ust. 2, jeżeli nie ujawnia swoim członkom rozliczającym i ich klientom ryzyka związanego ze świadczonymi usługami;

d) CCP Tier II narusza art. 38 ust. 3, jeżeli nie ujawnia swoim członkom rozliczającym lub ESMA informacji o cenach służących do obliczania jego ekspozycji na koniec dnia wobec członków rozliczających lub jeżeli nie ujawnia publicznie w sposób zagregowany wolumenów rozliczonych transakcji dla każdego instrumentu rozliczanego przez CCP;

f) CCP Tier II narusza art. 38 ust. 4, jeżeli nie ujawnia publicznie wymogów operacyjno-technicznych związanych z protokołami komunikacji obejmujących format i treść wiadomości stosowanych w kontaktach ze stronami trzecimi, z uwzględnieniem wymogów operacyjno-technicznych, o których mowa w art. 7;

- g) CCP Tier II narusza art. 38 ust. 5, jeżeli nie ujawnia publicznie wszelkich przypadków naruszenia przez członków rozliczających kryteriów, o których mowa w art. 37 ust 1, lub wymogów ustanowionych w art. 38 ust. 5, chyba że ESMA uzna, że takie ujawnienie stanowiłoby zagrożenie dla stabilności finansowej lub zaufania do rynku lub poważnie zagroziłoby rynkom finansowym lub spowodowałoby niewspółmierne szkody dla zaangażowanych stron;
- h) CCP Tier II narusza art. 39 ust. 7, jeżeli nie ujawnia publicznie standardów bezpieczeństwa i kosztów związanych z różnymi poziomami wyodrębnienia, które oferuje;
- i) CCP Tier II narusza art. 49 ust. 3, jeżeli nie ujawnia publicznie kluczowych aspektów swojego modelu zarządzania ryzykiem lub założeń przyjętych w celu przeprowadzania testów warunków skrajnych, o których mowa w art. 49 ust. 1;
- j) CCP Tier II narusza art. 50 ust. 2, jeżeli nie określa wyraźnie swoich obowiązków w odniesieniu do dostaw instrumentów finansowych, w tym tego, czy ma obowiązek dokonania lub odebrania dostawy instrumentu finansowego oraz czy wypłaca uczestnikom odszkodowanie za straty poniesione w trakcie dostawy;
- k) CCP Tier II narusza art. 50c ust. 1, jeżeli nie przekazuje informacji, o których mowa w art. 50c ust. 1 lit. a), b), c), d) i e), swoim członkom rozliczającym, którzy są instytucjami, lub ich właściwym organom;
- l) CCP Tier II narusza art. 50c ust. 2, jeżeli powiadamia swoich członków rozliczających, którzy są instytucjami, rzadziej niż raz na kwartał lub rzadziej niż wymaga tego ESMA zgodnie z art. 50c ust. 2.

V. Naruszenia związane z utrudnianiem działań nadzorczych:

- a) CCP narusza art. 25c, jeżeli udziela niezgodnych z prawdą lub mylących informacji w odpowiedzi na zwykły wniosek ESMA o udzielenie informacji zgodnie z art. 25c lub w odpowiedzi na decyzję ESMA nakładającą wymóg udzielenia informacji zgodnie z art. 25n;
- b) CCP udziela niezgodnych z prawdą lub mylących odpowiedzi na pytania zadane zgodnie z art. 25d ust. 1 lit. d);

c) CCP Tier II nie stosuje się w odpowiednim terminie do środka nadzorczego zarządzanego decyzją przyjętą przez ESMA zgodnie z art. 25n;

d) CCP Tier II nie poddaje się kontroli w miejscu prowadzenia działalności zarządzanej decyzją o dochodzeniu przyjętą przez ESMA zgodnie z art. 25e.”.

1. Dodaje się następujący załącznik IV:

„ZAŁĄCZNIK IV

Wykaz współczynników związanych z okolicznościami obciążającymi i łagodzącymi do celów stosowania art. 25g ust. 3

Do kwot podstawowych, o których mowa w art. 25g ust. 2, stosuje się kumulatywnie następujące współczynniki:

- I. Współczynniki korygujące związane z okolicznościami obciążającymi:

a) jeżeli naruszenie popełniono wielokrotnie, w odniesieniu do każdego powtórnego naruszenia stosuje się dodatkowy współczynnik równy 1,1;

b) jeżeli naruszenie trwa dłużej niż sześć miesięcy, stosuje się współczynnik równy 1,5;

c) jeżeli naruszenie ujawniło systemowe słabości w organizacji CCP, w szczególności w zakresie jego procedur, systemów zarządzania lub środków kontroli wewnętrznej, stosuje się współczynnik równy 2,2;

d) jeżeli naruszenie ma negatywny wpływ na jakość działalności i usług CCP, stosuje się współczynnik równy 1,5;

e) jeżeli naruszenie zostało popełnione umyślnie, stosuje się współczynnik równy 2;

f) jeżeli od momentu stwierdzenia naruszenia nie podjęto żadnych działań naprawczych, stosuje się współczynnik równy 1,7;

g) jeżeli kierownictwo wyższego szczebla CCP nie współpracowało z ESMA w trakcie dochodzeń, stosuje się współczynnik równy 1,5.

II. Współczynniki korygujące związane z okolicznościami łagodzącymi:

a) jeżeli naruszenie trwa krócej niż 10 dni roboczych, stosuje się współczynnik równy 0,9;

b) jeżeli kierownictwo wyższego szczebla CCP jest w stanie wykazać, że podjęło wszystkie niezbędne działania, aby zapobiec naruszeniu, stosuje się współczynnik równy 0,7;

c) jeżeli CCP w sposób szybki, skuteczny i pełny powiadomił ESMA o naruszeniu, stosuje się współczynnik równy 0,4;

d) jeżeli CCP dobrowolnie podjął działania w celu zapewnienia, by w przyszłości nie doszło do podobnego naruszenia, stosuje się współczynnik równy 0,6.”.
