

Bruksela, 5 grudnia 2025 r.
(OR. en)

Międzyinstytucjonalny numer
referencyjny:
2025/0383 (COD)

16345/25
ADD 1

EF 398
ECOFIN 1673
CODEC 2033

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 4 grudnia 2025 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

Nr dok. Kom.: COM(2025) 943 annex

Dotyczy: ZAŁĄCZNIKI
do
wniosku w sprawie ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU
EUROPEJSKIEGO I RADY
zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, nr 648/2012, nr
600/2014, nr 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858,
2023/1114, nr 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 i
2024/3005 w odniesieniu do dalszego rozwoju integracji rynków
kapitałowych i nadzoru w Unii

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument COM(2025) 943 annex.

Zał.: COM(2025) 943 annex

Bruksela, dnia 4.12.2025 r.
COM(2025) 943 final

ANNEXES 1 to 6

ZAŁĄCZNIKI

do

**wniosku w sprawie ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I
RADY**

**zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, nr 648/2012, nr 600/2014, nr
909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, nr 1060/2009, 2016/1011,
2017/2402, 2023/2631 i 2024/3005 w odniesieniu do dalszego rozwoju integracji rynków
kapitałowych i nadzoru w Unii**

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

ZAŁĄCZNIK I**„ZAŁĄCZNIK**

Tabela korelacji, o której mowa w art. 3 pkt 43

| Dyrektywa 2014/65/UE | Rozporządzenie (UE) nr 600/2014 |
|-----------------------------|--|
| art. 5 ust. 2 | --- |
| art. 18 ust. 1 | art. 2u ust. 1 |
| art. 18 ust. 2 | art. 2u ust. 2 |
| art. 18 ust. 3 | art. 2u ust. 3 |
| art. 18 ust. 4 | art. 2u ust. 3 |
| art. 18 ust. 5 | art. 2u ust. 3 |
| art. 18 ust. 6 | art. 2u ust. 5 |
| art. 18 ust. 7 | art. 2u ust. 3 |
| art. 18 ust. 8 | art. 2u ust. 6 |
| art. 18 ust. 9 | art. 2u ust. 7 |
| art. 18 ust. 10 | art. 2u ust. 8, art. 2zf |
| art. 18 ust. 11 | art. 2zg ust. 4 lit. b) |
| art. 19 ust. 1 | art. 2x ust. 1 |
| art. 19 ust. 2 | art. 2x ust. 2 |
| art. 19 ust. 3 | art. 2x ust. 3 |
| art. 19 ust. 4 | art. 2x ust. 4 |
| art. 19 ust. 5 | art. 2x ust. 5 |
| art. 20 ust. 1 | art. 2z ust. 1 |
| art. 20 ust. 2 | art. 2z ust. 2 |
| art. 20 ust. 3 | art. 2z ust. 3 |
| art. 20 ust. 4 | art. 2z ust. 4 |
| art. 20 ust. 5 | art. 2z ust. 5 |
| art. 20 ust. 6 | art. 2z ust. 6 |
| art. 20 ust. 7 | art. 2z ust. 7 |
| art. 20 ust. 8 | art. 2z ust. 8 |
| art. 31 ust. 1 | art. 2u ust. 3 |
| art. 31 ust. 2 | art. 2u ust. 3 |

| | |
|----------------|---|
| art. 31 ust. 3 | art. 2u ust. 3 |
| art. 31 ust. 4 | art. 2zg ust. 2 lit. c) |
| art. 32 ust. 1 | art. 2v ust. 1 |
| art. 32 ust. 2 | art. 2v ust. 2 |
| art. 32 ust. 3 | art. 2zg ust. 4 lit. a) |
| art. 32 ust. 4 | art. 2zg ust. 2 lit. b) |
| art. 33 ust. 1 | art. 2y ust. 1 |
| art. 33 ust. 2 | art. 2y ust. 2 |
| art. 33 ust. 3 | art. 2y ust. 3 |
| art. 33 ust. 4 | art. 2y ust. 4 |
| art. 33 ust. 5 | art. 2y ust. 5 |
| art. 33 ust. 6 | art. 2y ust. 6 |
| art. 33 ust. 7 | art. 2y ust. 7 |
| art. 33 ust. 8 | art. 2zg ust. 2 lit. d) |
| art. 33 ust. 9 | --- |
| art. 34 ust. 6 | art. 2w, art. 2o ust. 1 |
| art. 34 ust. 7 | art. 2w, art. 2o ust. 2 |
| art. 36 | --- |
| art. 37 ust. 1 | --- |
| art. 37 ust. 2 | art. 34c |
| art. 38 | --- |
| art. 44 ust. 1 | art. 2a ust. 2 lit. a) i b), art. 2b ust. 1 |
| art. 44 ust. 2 | art. 2a ust. 3 i 4 |
| art. 44 ust. 3 | art. 2a ust. 4 i 5 |
| art. 44 ust. 4 | art. 2a ust. 7 |
| art. 44 ust. 5 | art. 2c ust. 1 |
| art. 44 ust. 6 | --- |
| art. 45 ust. 1 | art. 2d ust. 1 |
| art. 45 ust. 2 | art. 2d ust. 2 |
| art. 45 ust. 3 | art. 2d ust. 3 |
| art. 45 ust. 4 | art. 2d ust. 4 |
| art. 45 ust. 5 | art. 2d ust. 5 |

| | |
|-----------------|----------------------------|
| art. 45 ust. 6 | art. 2d ust. 6 |
| art. 45 ust. 7 | art. 2d ust. 7 |
| art. 45 ust. 8 | art. 2d ust. 8 |
| art. 45 ust. 9 | art. 2d ust. 9 |
| art. 46 ust. 1 | art. 2e ust. 1 |
| art. 46 ust. 2 | art. 2e ust. 2 |
| art. 46 ust. 3 | art. 2e ust. 3 |
| art. 47 ust. 1 | art. 2f ust. 1 |
| art. 47 ust. 2 | art. 2f ust. 2 |
| art. 48 ust. 1 | art. 2g ust. 1 |
| art. 48 ust. 2 | art. 2g ust. 2 |
| art. 48 ust. 3 | art. 2g ust. 3 |
| art. 48 ust. 4 | art. 2g ust. 4 |
| art. 48 ust. 5 | art. 2g ust. 5 |
| art. 48 ust. 6 | art. 2g ust. 6 |
| art. 48 ust. 7 | art. 2g ust. 7 |
| art. 48 ust. 8 | art. 2g ust. 8 |
| art. 48 ust. 9 | art. 2g ust. 9 |
| art. 48 ust. 10 | art. 2g ust. 10 |
| art. 48 ust. 11 | art. 2g ust. 10 |
| art. 48 ust. 12 | art. 2zg ust. 3 lit. a)–i) |
| art. 49 ust. 1 | art. 2h ust. 1 |
| art. 49 ust. 2 | art. 2h ust. 2 |
| art. 49 ust. 3 | Art. 2zg ust. 3 lit. j) |
| art. 49 ust. 4 | art. 2zg ust. 3 lit. k) |
| art. 51 ust. 1 | art. 2i ust. 1 |
| art. 51 ust. 2 | art. 2i ust. 2 |
| art. 51 ust. 3 | art. 2i ust. 3 |
| art. 51 ust. 4 | art. 2i ust. 4 |
| art. 51 ust. 5 | art. 2i ust. 5 |
| art. 51 ust. 6 | art. 2zg ust. 3 lit. l)–n) |
| art. 51a ust. 1 | art. 2j ust. 1 |

| | |
|-----------------|---|
| art. 51a ust. 2 | art. 2j ust. 2 |
| art. 51a ust. 3 | art. 2j ust. 3 |
| art. 51a ust. 4 | art. 2j ust. 4 |
| art. 51a ust. 5 | art. 2j ust. 5 |
| art. 51a ust. 6 | art. 2j ust. 6 |
| art. 51a ust. 7 | Art. 2zg ust. 2 lit. a) |
| art. 52 ust. 1 | art. 2k ust. 1 |
| art. 52 ust. 2 | art. 2k ust. 2, art. 2zg ust. 3 lit. o) |
| art. 52 ust. 3 | Art. 2zg ust. 4 lit. a) |
| art. 52 ust. 4 | art. 2zg ust. 2 lit. b) |
| art. 53 ust. 1 | art. 2l ust. 1 |
| art. 53 ust. 2 | art. 2l ust. 2 |
| art. 53 ust. 3 | art. 2l ust. 3 |
| art. 53 ust. 4 | art. 2l ust. 4 |
| art. 53 ust. 5 | art. 2l ust. 5 |
| art. 53 ust. 6 | Art. 2o ust. 1 lit. a) |
| art. 53 ust. 7 | art. 2l ust. 6 |
| art. 54 ust. 1 | art. 2n ust. 1 |
| art. 54 ust. 2 | art. 2n ust. 2 |
| art. 54 ust. 3 | art. 2n ust. 3 |
| art. 54 ust. 4 | art. 2zg ust. 2 lit. c) |
| art. 55 | --- |
| art. 56 | art. 2zf |
| art. 57 ust. 8 | art. 34a ust. 1 |
| art. 57 ust. 9 | art. 34a ust. 2 |
| art. 57 ust. 10 | art. 34a ust. 3 |
| art. 58 ust. 1 | art. 34b ust. 1 |
| art. 58 ust. 4 | art. 34b ust. 2 |
| art. 58 ust. 5 | art. 34b ust. 3 |
| art. 58 ust. 6 | art. 34b ust. 4 |
| art. 58 ust. 7 | art. 34b ust. 5” |

ZAŁĄCZNIK II

W załączniku IV do rozporządzenia (UE) nr 648/2012 wprowadza się następujące zmiany:

a) tytuł otrzymuje brzmienie:

„Wykaz współczynników związanych z okolicznościami obciążającymi i łagodzącymi do celów stosowania art. 25j ust. 3 i art. 22c ust. 3”;

b) formuła wprowadzająca otrzymuje brzmienie:

„Do kwot podstawowych, o których mowa w art. 25j ust. 2 i art. 22c ust. 3, stosuje się kumulatywnie następujące współczynniki:”.

ZALĄCZNIK III

„ZALĄCZNIK V

Wykaz naruszeń, o których mowa w art. 22c ust. 3

I. Naruszenia dotyczące wymogów dotyczących dostępu:

- a) istotny CCP narusza art. 7 ust. 1, jeżeli nie zapewnia systemowi obrotu prawa do niedyskryminacyjnego traktowania;
- b) istotny CCP narusza art. 7 ust. 2 i 3, jeżeli nie przystępuje do systemu obrotu lub odmawia dostępu do systemu obrotu w terminie trzech miesięcy od złożenia wniosku lub nie przedstawia systemowi obrotu szczegółowych powodów takiej odmowy.

II. Naruszenia dotyczące wymogów dotyczących zgłaszania:

- a) istotny CCP narusza art. 7e ust. 1, jeżeli nie przekazuje ESMA co miesiąc, za pośrednictwem centralnej bazy danych stworzonej na podstawie art. 17c, co najmniej informacji, o których mowa w lit. a)–h) tego ustępu;
- b) istotny CCP narusza art. 9 ust. 1, jeżeli nie zapewnia zgłaszania, w sposób zgodny z tym artykułem, informacji szczegółowych na temat każdego zawartego przez siebie kontraktu pochodnego oraz na temat wszelkich zmian lub rozwiązania tego kontraktu do repozytorium transakcji zarejestrowanego zgodnie z art. 55 lub uznanego zgodnie z art. 77, a także jeżeli nie wprowadza odpowiednich procedur i mechanizmów w celu zagwarantowania wysokiej jakości przekazywanych przez siebie danych;
- c) istotny CCP narusza art. 9 ust. 1e, jeżeli nie zapewnia, by informacje szczegółowe na temat kontraktów pochodnych, które mają być przekazywane, były przekazywane prawidłowo i bez powielania, również wtedy, gdy obowiązek przekazywania informacji został przekazany.

III. Naruszenia dotyczące wymogów kapitałowych:

- a) istotny CCP narusza art. 16 ust. 1, jeżeli nie ma stałego i rozporządzalnego kapitału założycielskiego w wysokości co najmniej 7,5 mln EUR;
- d) istotny CCP 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, ryzykiem kontrahenta, ryzykiem rynkowym, operacyjnym, prawnym i ekonomicznym, które to ryzyka nie zostały do tego momentu pokryte celowymi zasobami finansowymi, o których mowa w art. 41–44.

IV. Naruszenia dotyczące wymogów związanych z uzyskaniem zezwolenia lub walidacji:

- a) istotny CCP narusza art. 15, jeżeli nie składa wniosku o rozszerzenie zakresu zezwolenia o dodatkowe usługi rozliczeniowe lub dodatkową działalność rozliczeniową przed rozszerzeniem swojej działalności o dodatkowe usługi lub dodatkową działalność.

V. Naruszenia dotyczące wymogów organizacyjnych lub konfliktów interesów:

- a) istotny CCP narusza art. 26 ust. 1, jeżeli nie posiada solidnych zasad zarządzania, które obejmują jasną strukturę organizacyjną z dobrze zdefiniowanymi, przejrzystymi i spójnymi obszarami odpowiedzialności, skutecznymi procesami identyfikacji ryzyka, zarządzania ryzykiem oraz monitorowania i zgłaszania ryzyka, na które jest lub może być narażony, oraz odpowiednimi mechanizmami kontroli wewnętrznej, w tym należyтыми procedurami administracyjnymi i księgowymi, lub jeżeli nie staje się członkiem rozliczającym, klientem lub nie zawiera pośrednich uzgodnień rozliczeniowych z członkiem rozliczającym w celu

podjęcia działań rozliczeniowych w innym CCP, chyba że takie działania rozliczeniowe są podejmowane na podstawie uzgodnienia interoperacyjnego zgodnie z tytułem V lub w przypadku prowadzenia polityki inwestycyjnej zgodnie z art. 47;

b) istotny CCP narusza art. 26 ust. 2, jeżeli nie przyjmuje strategii i procedur, które są dostatecznie skuteczne, by zapewnić przestrzeganie – w tym przez zarządzających CCP i jego pracowników – niniejszego rozporządzenia;

c) istotny CCP narusza art. 26 ust. 3, jeżeli nie utrzymuje ani 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, w tym systemów ICT zarządzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2022/2554;

d) istotny CCP 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) istotny CCP narusza art. 26 ust. 5, jeżeli nie przyjmuje, nie wdraża lub nie prowadzi polityki wynagrodzeń promującej rozsądne i skuteczne zarządzanie ryzykiem oraz niesprzyjającej rozluźnianiu standardów ryzyka;

f) istotny CCP narusza art. 26 ust. 7, jeżeli nie podaje nieodpłatnie do wiadomości publicznej zasad zarządzania, przepisów regulujących działalność CCP lub kryteriów dopuszczenia do członkostwa;

g) istotny CCP narusza art. 26 ust. 8, jeżeli nie podlega częstym i niezależnym audytom lub nie przekazuje wyników tych audytów zarządowi lub nie udostępnia ich ESMA;

h) istotny CCP narusza art. 27 ust. 1 lub art. 27 ust. 2 akapit drugi, jeżeli nie zapewnia, aby jego kierownictwo wyższego szczebla i członkowie zarządu posiadali odpowiednio nieposzlakowaną opinię i dostateczne doświadczenie pozwalające na zapewnienie prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP;

i) istotny CCP narusza art. 27 ust. 2, jeżeli nie zapewnia niezależności co najmniej jednej trzeciej, ale nie mniej niż dwóch członków swojego zarządu, 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;

j) istotny CCP narusza art. 27 ust. 3, jeżeli nie określa wyraźnie zadań i zakresu odpowiedzialności zarządu lub nie udostępnia protokołów posiedzeń zarządu ESMA lub audytorom;

k) istotny CCP 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 lub 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 tego zażądał;

l) istotny CCP narusza art. 28 ust. 2, jeżeli nie określa wyraźnie zakresu upoważnienia, zasad zarządzania służących zapewnieniu jego niezależności, procedur operacyjnych, kryteriów dopuszczania lub mechanizmu wyboru członków komisji ds. ryzyka lub jeżeli nie udostępnia publicznie tych zasad zarządzania, lub jeżeli nie określa, że komisji ds. ryzyka przewodniczy niezależny członek zarządu oraz że komisja ta bezpośrednio podlega zarządowi i odbywa regularne posiedzenia;

- m) istotny CCP narusza art. 28 ust. 3, jeżeli nie pozwala komisji ds. ryzyka na doradzanie zarządowi w zakresie 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;
- n) istotny CCP narusza art. 28 ust. 5, jeżeli nie informuje niezwłocznie ESMA o decyzjach, w których zarząd decyduje o nieuwzględnieniu opinii komisji ds. ryzyka;
- o) istotny CCP narusza art. 29 ust. 1, jeżeli nie przechowuje przez okres co najmniej 10 lat pełnej dokumentacji dotyczącej usług świadczonych i działalności prowadzonej przez danego CCP, niezbędnej do tego, by umożliwić ESMA monitorowanie przestrzegania przez CCP przepisów niniejszego rozporządzenia;
- p) istotny CCP narusza art. 29 ust. 2, jeżeli nie przechowuje przez okres co najmniej dziesięciu lat po rozwiązaniu kontraktu kompletnych informacji na temat wszystkich zrealizowanych przez siebie kontraktów w sposób umożliwiający określenie pierwotnych warunków transakcji przed jej rozliczeniem przez tego CCP;
- q) istotny CCP narusza art. 29 ust. 3, jeżeli na wniosek ESMA i odpowiednich członków ESBC nie udostępnia im dokumentacji lub 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;
- r) istotny CCP 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, lub danych na temat wartości takich pakietów, lub jeżeli przedstawia nieprawdziwe lub niekompletne dane;
- s) istotny CCP 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;
- t) istotny CCP narusza art. 31 ust. 1, jeżeli nie informuje ESMA o 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;
- u) istotny CCP 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 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 rozstrzygnięcia ewentualnych konfliktów interesów;
- v) istotny CCP 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;
- w) istotny CCP narusza art. 33 ust. 3, jeżeli w swoich uzgodnieniach pisemnych nie uwzględnia 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;

x) istotny CCP 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 osoba fizyczna blisko powiązana z CCP lub osoba prawna będąca 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;

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

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

aa) istotny CCP narusza art. 37 ust. 1 lub 2, jeżeli stale stosuje dyskryminujące, nieprzejrzyste lub subiektywne kryteria dopuszczenia lub winny 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, jeżeli nie posiada kryteriów dopuszczenia zapewniających, by CCP lub izby rozliczeniowe nie mogły być, bezpośrednio lub pośrednio, członkami rozliczającymi CCP lub jeżeli nie dokonuje co najmniej raz w roku kompleksowego przeglądu przestrzegania przepisów przez członków rozliczających;

ab) istotny CCP narusza art. 37 ust. 1a, jeżeli przyjmuje kontrahentów niefinansowych jako członków rozliczających, w przypadku gdy tacy kontrahenci nie wykazali, w jaki sposób zamierzają spełnić wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego i składek do funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, lub jeżeli nie dokonuje przeglądu uzgodnień ustanowionych w celu monitorowania, czy spełniony jest warunek działania takich kontrahentów niefinansowych jako członków rozliczających;

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

ad) istotny CCP 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;

ae) istotny CCP narusza art. 38 ust. 1, jeżeli nie zapewnia klientom swoich członków rozliczających odrębnego dostępu do poszczególnych świadczonych przez siebie usług;

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

VI. Naruszenia dotyczące wymogów operacyjnych:

a) istotny CCP narusza art. 34 ust. 1, jeżeli nie ustanawia, nie wprowadza ani nie utrzymuje odpowiedniej strategii na rzecz ciągłości działania lub planu reagowania i przywracania sprawności utworzonych zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2022/2554, które służą zapewnieniu zachowania pełnionych funkcji, szybkiego przywrócenia działalności i wywiązywania 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) istotny CCP 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 zezwolenia zgodnie z decyzją na mocy art. 20;

c) istotny CCP narusza art. 35 ust. 1 akapit drugi, jeżeli zleca na zasadzie outsourcingu główne działania związane z zarządzaniem ryzykiem CCP bez uzyskania zatwierdzenia ESMA;

d) istotny CCP 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) istotny CCP narusza art. 39 ust. 2, jeżeli nie oferuje prowadzenia lub nie prowadzi – pomimo że zwrócono się do niego o to – 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 utrzymywanych na rzecz jego klientów;

f) istotny CCP narusza art. 39 ust. 3, jeżeli nie oferuje prowadzenia lub nie prowadzi – pomimo że zwrócono się do niego o to – 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 – pomimo że zwrócono się do niego o to – swoim członkom rozliczającym możliwości otwarcia większej liczby rachunków na ich rzecz lub na rzecz ich klientów;

g) istotny CCP narusza art. 40, jeżeli nie dokonuje w czasie bliskim rzeczywistemu pomiaru swoich ekspozycji na ryzyko utraty płynności i ekspozycji kredytowej wobec każdego członka rozliczającego lub, w stosownych przypadkach, wobec innego CCP, z którym zawarł uzgodnienie interoperacyjne, lub 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) istotny CCP 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 posiada uzgodnienia 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 posiada uzgodnienia interoperacyjne, lub jeżeli nie monitoruje stale i nie koryguje poziomu depozytów zabezpieczających w celu odzwierciedlenia aktualnych warunków rynkowych, z uwzględnieniem potencjalnych procyklicznych skutków takich zmian;

i) istotny CCP narusza art. 41 ust. 2, jeżeli na potrzeby określenia wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających nie przyjmuje modeli lub parametrów uwzględniających

charakterystykę ryzyka rozliczanych produktów oraz odstępy czasowe między poborami depozytów zabezpieczających, płynność rynku i możliwość zmian w okresie trwania transakcji;

j) istotny CCP narusza art. 41 ust. 3, jeżeli nie wzywa do wniesienia i nie pobiera depozytów zabezpieczających na podstawie notowań śróddziennych, co najmniej w przypadku przekroczenia wcześniej określonych progów, lub jeżeli zatrzymuje śróddzienne płatności z tytułu zmiennych depozytów zabezpieczających po pobraniu wszystkich należnych płatności, zamiast przekazywać je w miarę możliwości dalej;

k) istotny CCP 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 wyprzedź zasobów finansowych i szybki spadek płynności rynku;

l) istotny CCP 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) istotny CCP 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;

n) istotny CCP 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;

o) istotny CCP 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;

p) istotny CCP narusza art. 45a ust. 1, jeżeli podejmuje którekolwiek z działań wymienionych w lit. a), b) i c) tego ustępu, w przypadku gdy ESMA zobowiązał CCP do niepodejmowania takich działań przez okres określony przez ESMA;

q) istotny CCP narusza art. 46 ust. 1, jeżeli przyjmuje zabezpieczenie 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) istotny CCP narusza art. 46 ust. 1, jeżeli przyjmuje gwarancje publiczne, gwarancje banków publicznych lub gwarancje banków komercyjnych, w przypadku gdy takie gwarancje nie są bezwarunkowo dostępne na żądanie w okresie likwidacji, o którym mowa w art. 41, lub jeżeli nie określa w swoich zasadach działania minimalnego dopuszczalnego poziomu zabezpieczenia przyjmowanych przez siebie gwarancji, lub jeżeli przyjmuje gwarancje publiczne, gwarancje banków publicznych lub gwarancje banków komercyjnych w celu pokrycia ekspozycji innych niż jego początkowa i bieżąca ekspozycja wobec jego członków rozliczających, którzy są kontrahentami niefinansowymi, lub wobec klientów członków

rozliczających, pod warunkiem że ci klienci członków rozliczających są kontrahentami niefinansowymi, lub jeżeli nie spełnia wymogów określonych w akapicie trzecim lit. a)–e) tego ustępu, w przypadku gdy gwarancje publiczne, gwarancje banków publicznych lub gwarancje banków komercyjnych są udzielane CCP;

s) istotny CCP narusza art. 47 ust. 1, jeżeli inwestuje swoje zasoby finansowe inaczej 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;

t) istotny CCP 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;

u) istotny CCP 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 instrumentów udostępnianych przez banki centralne;

v) istotny CCP narusza art. 47 ust. 5, jeżeli deponuje aktywa u strony trzeciej, nie upewniwszy się, że aktywa należące do członków rozliczających można 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;

w) istotny CCP narusza art. 47 ust. 6, jeżeli inwestuje swój kapitał lub kwoty wynikające z wymogów ustanowionych w art. 41–44 we własne papiery wartościowe lub w papiery wartościowe swojej jednostki dominującej lub swojej jednostki zależnej;

x) istotny CCP 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;

y) istotny CCP 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 lub 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;

z) istotny CCP narusza art. 48 ust. 3, jeżeli nie udziela niezwłocznie informacji ESMA przed ogłoszeniem lub uruchomieniem procedury na wypadek niewykonania zobowiązania;

aa) istotny CCP narusza art. 48 ust. 4, jeżeli nie sprawdza, czy jego procedury na wypadek niewykonania zobowiązania są możliwe do wyegzekwowania, lub 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;

ab) istotny CCP narusza art. 49 ust. 1, jeżeli nie dokonuje regularnych przeglądów modeli i parametrów przyjętych do obliczania wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, wymogów dotyczących zabezpieczenia ani innych mechanizmów kontroli ryzyka, jeżeli nie poddaje tych modeli rygorystycznym i częstym testom warunków skrajnych w celu oceny ich odporności w skrajnych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych, jeżeli nie dokonuje weryfikacji historycznej w celu sprawdzenia wiarygodności przyjętej metodyki, jeżeli nie uzyskuje niezależnej walidacji, jeżeli nie informuje ESMA o wynikach przeprowadzonych testów lub jeżeli nie uzyskuje walidacji ESMA przed wprowadzeniem jakichkolwiek istotnych zmian do tych modeli i parametrów, w przypadku gdy ESMA nie zezwoliła na tymczasowe wprowadzenie tej zmiany przed jej walidacją;

ac) istotny CCP 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;

ad) istotny CCP 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 ściślemu ograniczeniu ryzyka związanego z rozrachunkiem gotówkowym;

ae) 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;

af) istotny CCP narusza art. 50a lub art. 50b, jeżeli nie oblicza KCCP w sposób określony w tych artykułach lub jeżeli nie stosuje zasad obliczania KCCP określonych w art. 50a ust. 2, art. 50b i 50d;

ag) istotny CCP 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;

ah) istotny CCP narusza art. 51 ust. 2, jeżeli nie dysponuje niedyskryminującym dostępem do danych systemu obrotu, których potrzebuje do pełnienia swoich funkcji, pod warunkiem, że CCP spełnia operacyjne i techniczne wymogi ustanowione przez dany system obrotu, oraz do odpowiedniego systemu rozrachunku;

ai) istotny CCP narusza art. 52 ust. 1, jeżeli zawiera uzgodnienie interoperacyjne bez spełnienia któregośkolwiek z wymogów określonych w lit. a)–d) tego ustępu;

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

ak) istotny CCP narusza art. 54 ust. 1, jeżeli zawiera uzgodnienie interoperacyjne lub dokonuje istotnej zmiany w uzgodnieniu interoperacyjnym zatwierdzonym na mocy tytułu V bez uprzedniej zgody ESMA.

VII. Naruszenia dotyczące przejrzystości i dostępności informacji:

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

- c) istotny CCP narusza art. 38 ust. 2, jeżeli nie ujawnia swoim członkom rozliczającym i ich klientom ryzyka związanego ze świadczonymi usługami;
- d) istotny CCP 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;
- e) istotny CCP 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;
- f) istotny CCP narusza art. 38 ust. 5, jeżeli nie ujawnia publicznie przypadków naruszenia przez członków rozliczających kryteriów, o których mowa w art. 37 ust. 1, lub wymogów ustanowionych w art. 38 ust. 1, 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;
- g) istotny CCP narusza art. 38 ust. 6, jeżeli nie zapewnia swoim członkom rozliczającym narzędzia służącego przeprowadzeniu symulacji, aby umożliwić im określenie na poziomie portfela kwoty dodatkowego początkowego depozytu zabezpieczającego, którego CCP może wymagać przy rozliczaniu nowej transakcji, w tym symulacji wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, którym mogą podlegać w różnych scenariuszach, lub jeżeli nie udostępnia tego narzędzia na zasadzie zabezpieczonego dostępu;
- h) istotny CCP narusza art. 38 ust. 7, jeżeli nie przedstawia swoim członkom rozliczającym w jasny i przejrzysty sposób informacji o stosowanych przez siebie modelach początkowych depozytów zabezpieczających, które to informacje wyszczególniono w lit. a), b) i c) tego ustępu;
- g) istotny CCP narusza art. 38 ust. 8, jeżeli nie udziela lub udziela ze znacznym opóźnieniem, w odpowiedzi na wniosek członka rozliczającego, informacji wymaganych w celu umożliwienia temu członkowi rozliczającemu spełnienia wymogów określonych w akapicie pierwszym tego ustępu, o ile takie informacje nie zostały jeszcze udzielone;
- h) istotny CCP narusza art. 39 ust. 7, jeżeli nie ujawnia publicznie standardów bezpieczeństwa i kosztów związanych z różnymi poziomami wyodrębnienia, które oferuje;
- i) istotny CCP narusza art. 49 ust. 3, jeżeli nie podaje do publicznej wiadomości podstawowych informacji dotyczących swojego modelu zarządzania ryzykiem lub założeń przyjętych w celu przeprowadzania testów warunków skrajnych, o których mowa w art. 49 ust. 1;
- j) istotny CCP 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) istotny CCP narusza art. 50c ust. 1, jeżeli nie przekazuje informacji, o których mowa w art. 50c ust. 1 lit. a)–e), swoim członkom rozliczającym, którzy są instytucjami, lub ich właściwym organom;
- l) istotny CCP 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.

VIII. Naruszenia dotyczące utrudniania działalności w zakresie nadzoru:

- a) istotny CCP narusza art. 22c i rozporządzenie (UE) nr 1095/2010, jeżeli nie udziela informacji w odpowiedzi na decyzję zobowiązującą do udzielenia informacji na podstawie tego samego ustępu lub udziela niezgodnych z prawdą lub wprowadzających w błąd informacji w odpowiedzi na zwykłe wezwanie ESMA do udzielenia informacji zgodnie z tym samym ustępem i przepisami rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;
- b) istotny CCP lub jego przedstawiciele udzielają niezgodnych z prawdą lub wprowadzających w błąd odpowiedzi na pytania zadane na podstawie przepisów rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;
- c) istotny CCP narusza przepisy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, jeżeli nie stosuje się do wezwania ze strony ESMA dotyczącego przedstawienia rejestrów połączeń telefonicznych i przesyłu danych;
- d) istotny CCP popełnia naruszenie, jeżeli nie stosuje się w odpowiednim terminie do środka nadzorczego zarządzanego decyzją przyjętą przez ESMA na podstawie przepisów rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;
- e) istotny CCP popełnia naruszenie, jeżeli nie poddaje się kontroli w miejscu prowadzenia działalności zarządzanej decyzją o kontroli przyjętą przez ESMA na podstawie przepisów rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.”.

ZAŁĄCZNIK IV

„ZAŁĄCZNIK

WYKAZ NARUSZEŃ, O KTÓRYCH MOWA W ART. 10A–10E

Naruszenia dotyczące systemów rozrachunku:

- a) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10b ust. 2, jeżeli nie spełnia wymogów określonych w art. 7 ust. 1 akapit pierwszy, art. 7 ust. 2, 4 i 5 oraz art. 7 ust. 6 akapit pierwszy i drugi;
- b) podmiot prowadzący rachunek DLT, który świadczy podstawowe usługi CDPW wspólnie z notariuszem DLT, systemem rozrachunku opartym na DLT, systemem obrotu i rozrachunku lub CDPW działającym wyłącznie na podstawie rozporządzenia (UE) nr 909/2014, narusza art. 10b ust. 8, jeżeli nie określa swojej roli i obowiązków w zakresie świadczenia tych usług w prawnie wiążącej pisemnej umowie lub jeżeli nie powiadamia swoich odpowiednich właściwych organów o tej pisemnej umowie, wraz z jasnymi informacjami na temat tego, jaki podmiot świadczy podstawowe usługi CDPW w odniesieniu do jakich instrumentów finansowych obsługiwanych przez DLT lub kategorii instrumentów finansowych obsługiwanych przez DLT;
- c) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 1, jeżeli nie dokonuje rozrachunku transakcji wyłącznie w ramach systemu rozrachunku, który uzyskał zezwolenie na mocy art. 10d;
- d) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 1, jeżeli nie dokonuje rozrachunku transakcji wyłącznie z innymi podmiotami prowadzącymi rachunek oparty na DLT, które są częścią tego samego systemu rozrachunku;
- e) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 2, jeżeli nie zapewnia, aby wszystkie transakcje były rozliczane wyłącznie za pomocą depozytów banku centralnego utrzymywanych w banku centralnym emitującym odpowiednią walutę, jeżeli nie zapewnia, aby wszystkie transakcje na instrumentach finansowych obsługiwanych przez DLT, które obejmują część pieniężną, były rozliczane na zasadzie „dostawa za płatność”, jeżeli nie zapewnia, aby co najmniej w dniu rozrachunku system rozrachunku zapewniał odpowiednią ostateczność rozrachunku transferów środków pieniężnych i instrumentów finansowych obsługiwanych przez DLT oraz jeżeli nie zapewnia, aby system rozrachunku skutecznie zarządzał swoim ryzykiem prawnym, ekonomicznym i operacyjnym;
- f) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 3, jeżeli nie zapewnia, aby system rozrachunku, którego jest częścią, oraz każdy podmiot prowadzący rachunek DLT uczestniczący w systemie rozrachunku spełniali wymogi określone w lit. a)–c) tego artykułu;
- g) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 4, jeżeli nie identyfikuje źródeł ryzyka operacyjnego dla funkcjonowania systemu rozrachunku i nie minimalizuje ich wpływu;
- h) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 5, jeżeli nie ustanawia, nie wdraża ani nie utrzymuje odpowiedniej polityki ciągłości działania i planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, aby zapewnić utrzymanie działalności rozrachunkowej w ramach systemu rozrachunku oraz terminowe przywrócenie jego funkcjonowania;
- i) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 5, jeżeli nie identyfikuje ani nie monitoruje ryzyka, jakie dostawcy usług i mediów mogą stwarzać dla jego działalności, ani nie zarządza tym ryzykiem;

- j) podmiot prowadzący rachunek DLT, który świadczy na rzecz swoich klientów usługi bankowe związane z działalnością rozrachunkową w ramach systemu rozrachunku, narusza art. 10c ust. 6, jeżeli nie spełnia szczególnych wymogów ostrożnościowych dotyczących ryzyk kredytowych określonych w lit. a)–f) tego artykułu w odniesieniu do tych usług;
- k) podmiot prowadzący rachunek DLT, który świadczy na rzecz swoich klientów usługi bankowe związane z działalnością rozrachunkową w ramach systemu rozrachunku, narusza art. 10c ust. 7, jeżeli nie spełnia szczególnych wymogów ostrożnościowych dotyczących ryzyka płynności określonych w lit. a)–e) tego artykułu w odniesieniu do tych usług;
- l) podmiot prowadzący rachunek DLT, który uczestniczy w systemie rozrachunku, narusza art. 10c ust. 8, jeżeli nie zawiera prawnie wiążącej pisemnej umowy jasno określającej role i obowiązki podmiotów prowadzących rachunek oparty na DLT w ramach systemu rozrachunku;
- m) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 8, jeżeli jest członkiem więcej niż dwóch systemów rozrachunku lub jeżeli uczestniczy w systemie rozrachunku, który nie obejmuje co najmniej dwóch posiadaczy rachunku DLT;
- n) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 9, jeżeli nie uruchamia strategii przejścia, o której mowa w art. 10e, lub jeżeli nie powiadamia ESMA o uruchomieniu swojej strategii przejścia ani o ramach czasowych przejścia, w przypadku gdy całkowita wartość rynkowa osiągnęła kwotę określoną w art. 3 ust. 3;
- o) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 9, jeżeli nie uruchamia strategii przejścia, w przypadku gdy instrumenty finansowe obsługiwane przez DLT są zbywalnymi papierami wartościowymi emitowanymi przez MŚP i gdy wartość rynkowa tych zbywalnych papierów wartościowych osiąga kwotę 45 mld EUR;
- p) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10c ust. 10, jeżeli nie przekazuje ESMA co miesiąc informacji wymienionych w lit. a)–e) tego artykułu lub jeżeli nie przekazuje wystarczająco szczegółowych informacji, aby zweryfikować zgodność systemu rozrachunku i uczestniczących podmiotów prowadzących rachunek oparty na DLT z tym artykułem;
- r) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10d ust. 2, jeżeli nie przekazuje ESMA informacji określonych w lit. a)–g) tego artykułu;
- s) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10d ust. 2, jeżeli nie powiadamia bez zbędnej zwłoki ESMA o wszelkich istotnych zmianach w uprzednio przekazanych informacjach na temat systemu rozrachunku;
- t) podmiot prowadzący rachunek DLT, który przystępuje do systemu rozrachunku po rozpoczęciu działalności, narusza art. 10d ust. 2, jeżeli nie przekazuje ESMA informacji na temat nowego składu systemu rozrachunku co najmniej miesiąc przed rozpoczęciem rozrachunku instrumentów finansowych obsługiwanych przez DLT;
- u) podmiot prowadzący rachunek DLT narusza art. 10e ust. 2, jeżeli nie ustanawia i nie podaje do wiadomości publicznej jasnej i szczegółowej strategii przejścia mającej na celu ograniczenie działalności danego systemu rozrachunku, w przypadku gdy jest to wymagane na mocy lit. a)–c), lub jeżeli nie zapewnia, aby strategia przejścia spełniała wymogi wymienione w art. 10e ust. 2 i 3.”

ZAŁĄCZNIK V

„ZAŁĄCZNIK VII

WYKAZ NARUSZEŃ, O KTÓRYCH MOWA W TYTUŁACH V I VI W ODNIESIENIU DO DOSTAWCÓW USŁUG W ZAKRESIE KRYPTOAKTYWÓW

1. Osoba narusza art. 59 ust. 1, jeżeli świadczy usługi w zakresie kryptoaktywów, gdy nie posiada zezwolenia wydanego zgodnie z art. 63 lub gdy nie może świadczyć usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 60.
2. Podmiot, który może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 60 ust. 2–6, narusza art. 60 ust. 6a, jeżeli nie przekazuje ESMA co roku informacji o swoim całkowitym rocznym obrocie, w szczególności informacji o tym, jaki odsetek jego całkowitego rocznego obrotu według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez jego organ zarządzający uzyskuje ze świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.
3. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 65 ust. 1, jeżeli nie przekazuje informacji wymienionych w ust. 1 lit. a)–d) tego artykułu.
4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 66 ust. 1, jeżeli nie postępuje uczciwie i profesjonalnie w najlepszym interesie swoich klientów i potencjalnych klientów.
5. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 66 ust. 2, jeżeli nie komunikuje się ze swoimi klientami w sposób uczciwy, przejrzysty i niewprowadzający w błąd.
6. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 66 ust. 3, jeżeli nie ostrzega klientów o ryzyku związanym z transakcjami dotyczącymi kryptoaktywów.
7. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 66 ust. 4, jeżeli nie udostępnia publicznie swojej polityki w zakresie cen, kosztów i opłat.
8. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 66 ust. 5, jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej, w widocznym miejscu na swojej stronie internetowej, informacji dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych, jakie powoduje mechanizm konsensusu stosowany do emisji każdego kryptoaktywa, w związku z którym świadczy usługi.
9. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 67 ust. 1, jeżeli nie posiada zabezpieczenia ostrożnościowego równego co najmniej najwyższej z kwot określonych w lit. a) lub b) tego ustępu.
10. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 67 ust. 4, jeżeli jego fundusze własne nie składają się z pozycji i instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, o których mowa w art. 26–30 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, po dokonaniu w całości odliczeń zgodnie z art. 36 tego rozporządzenia, bez stosowania progowych wyłączeń zgodnie z art. 46 i 48 tego rozporządzenia, lub nie posiada polisy ubezpieczeniowej obejmującej terytorium Unii, na których świadczone są usługi w zakresie kryptoaktywów, lub porównywalnej gwarancji i nie spełnia warunków określonych w ust. 5 lub 6 tego artykułu.
11. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 68 ust. 1, jeżeli członkowie jego organu zarządzającego nie posiadają wystarczająco dobrej opinii lub nie

posiadają, zarówno indywidualnie, jak i kolektywnie, odpowiedniej wiedzy, umiejętności i doświadczenia potrzebnych do wykonywania swoich obowiązków lub nie wykazują, że są w stanie poświęcić wystarczająco dużo czasu na skuteczne wykonywanie swoich obowiązków.

12. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 68 ust. 2, jeżeli posiada akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały, którzy nie mają wystarczająco dobrej opinii.
13. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 68 ust. 4, jeżeli nie przyjmuje polityki i procedur dostatecznie skutecznych, aby zapewnić przestrzeganie przepisów niniejszego rozporządzenia.
14. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 68 ust. 5, jeżeli nie zatrudnia personelu posiadającego wiedzę, umiejętności i wiedzę fachową niezbędne do wykonywania przydzielonych mu obowiązków.
15. Członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów naruszają art. 68 ust. 6, jeżeli nie oceniają skuteczności ustaleń dotyczących polityki i procedur wprowadzonych w celu wypełnienia obowiązków określonych w rozdziałach 2 i 3 tytułu V, okresowo nie dokonują ich przeglądu ani nie stosują odpowiednich środków w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć.
16. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 68 ust. 7, jeżeli nie podejmuje wszelkich uzasadnionych kroków w celu zapewnienia ciągłości i regularności świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, nie stosuje odpowiednich i proporcjonalnych zasobów i procedur, w tym odpornych i bezpiecznych systemów ICT, wymaganych zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2022/2554 lub jeżeli nie ustanawia polityki ciągłości działania, która obejmuje plany ciągłości działania w zakresie ICT, a także plany reagowania i przywracania sprawności ICT, ustanowione zgodnie z art. 11 i 12 rozporządzenia (UE) 2022/2554, mające na celu zapewnienie, w przypadku przerwy w funkcjonowaniu ich systemów i procedur ICT, zachowania istotnych danych i funkcji oraz utrzymania usług w zakresie kryptoaktywów lub, jeżeli nie jest to możliwe, odpowiednio szybkiego przywrócenia takich danych i funkcji oraz odpowiednio szybkiego przywrócenia usług w zakresie kryptoaktywów.
17. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 68 ust. 8, jeżeli nie posiada mechanizmów, systemów i procedur wymaganych zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2022/2554, a także skutecznych procedur i zasad dotyczących oceny ryzyka, w celu zapewnienia zgodności z przepisami prawa krajowego transponującymi [dyrektywę (UE) 2015/849] ani nie monitoruje i nie ocenia regularnie adekwatności i skuteczności tych mechanizmów, systemów i procedur.
18. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 68 ust. 9, jeżeli nie zapewnia ewidencjonowania wszystkich usług w zakresie kryptoaktywów, działań, zleceń i transakcji, które realizuje.
19. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 69, jeżeli nie powiadamia niezwłocznie o wszelkich zmianach w swoim organie zarządzającym, przed podjęciem działalności przez nowych członków.
20. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 70 ust. 1, jeżeli nie zabezpiecza praw własności klientów, w szczególności w przypadku

niewypłacalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, ani nie zapobiega wykorzystywaniu kryptoaktywów należących do klienta na swój własny rachunek.

21. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 70 ust. 2, jeżeli nie posiada odpowiednich mechanizmów mających na celu zabezpieczenie praw własności klientów i zapobieżenie wykorzystywaniu na własny rachunek należących do klientów środków pieniężnych, w przypadku gdy z jego modelu biznesowego wynika konieczność przechowywania należących do klientów środków pieniężnych innych niż tokeny będące e-pieniędzem.
22. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 70 ust. 3, jeżeli nie deponuje środków pieniężnych klientów w instytucji kredytowej lub w banku centralnym do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymano środki pieniężne klientów inne niż tokeny będące e-pieniędzem, oraz jeżeli te środki pieniężne nie są przechowywane na rachunku dającym się wyodrębnić od wszelkich innych rachunków wykorzystywanych do przechowywania środków pieniężnych należących do tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
23. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 70 ust. 4, jeżeli świadczy usługi płatnicze, ale nie informuje swoich klientów o charakterze i warunkach tych usług, w tym nie podaje odniesień do mającego zastosowanie prawa krajowego oraz do praw klientów, ani o tym, czy usługi te są świadczone przez niego bezpośrednio czy przez osobę trzecią.
24. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 71 ust. 1, jeżeli nie ustanawia i nie utrzymuje skutecznych i przejrzystych procedur szybkiego, sprawiedliwego i spójnego rozpatrywania skarg otrzymywanych od klientów.
25. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 71 ust. 2, jeżeli nie umożliwia klientom bezpłatnego składania skarg.
26. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 71 ust. 3, jeżeli nie informuje klientów o możliwości wniesienia skargi i nie udostępnia klientom wzoru na potrzeby składania skarg oraz wszelkich środków wprowadzonych w odpowiedzi na te skargi.
27. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 71 ust. 4, jeżeli nie rozpatruje wszystkich skarg w sposób terminowy i sprawiedliwy lub jeżeli nie informuje klientów o wyniku rozpatrzenia skargi w rozsądnym terminie.
28. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 72 ust. 1, jeżeli nie wdraża ani nie utrzymuje skutecznych polityk i procedur w celu identyfikowania konfliktów interesów, zapobiegania im, zarządzania nimi i ujawniania ich, do których to konfliktów interesów dochodzi między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a jego akcjonariuszami lub udziałowcami, między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a dowolną osobą bezpośrednio lub pośrednio powiązaną z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub jego akcjonariuszami lub udziałowcami poprzez stosunek kontroli, między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a członkami jego organu zarządzającego, między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a jego pracownikami, między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a jego klientami lub między co najmniej dwoma klientami, których wzajemne interesy są sprzeczne.
29. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 72 ust. 2, jeżeli nie ujawnia klientom i potencjalnym klientom w widocznym miejscu na swojej stronie

internetowej ogólnej charakteru i źródeł konfliktów interesów oraz działań podjętych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

30. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 72 ust. 3, jeżeli nie ujawnia informacji, o których mowa w art. 72 ust. 2, w sposób elektroniczny oraz nie jest wystarczająco precyzyjny, aby umożliwić każdemu klientowi podjęcie świadomej decyzji o nabyciu takiego tokena.
31. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 72 ust. 4, jeżeli nie przeprowadza oceny swojej polityki w zakresie konfliktów interesów i co najmniej raz w roku nie dokonuje jej przeglądu oraz nie stosuje wszelkich odpowiednich środków w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć w tym zakresie.
32. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 73 ust. 1, jeżeli nie podejmuje wszystkich uzasadnionych działań w celu uniknięcia dodatkowego ryzyka operacyjnego wynikającego ze zlecenia na zasadzie outsourcingu usług lub działań osobom trzecim.
33. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 73 ust. 2, jeżeli nie posiada polityki w zakresie outsourcingu, w tym polityki dotyczącej planów awaryjnych i strategii wyjścia.
34. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 73 ust. 3, jeżeli nie określa w pisemnej umowie swoich praw i obowiązków oraz praw i obowiązków osób trzecich, którym zleca na zasadzie outsourcingu usługi lub działania oraz jeżeli nie zapewnia prawa do rozwiązania tej umowy.
35. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 74, jeżeli nie dysponuje planem, który jest odpowiedni, aby wesprzeć uporządkowaną likwidację jego działalności zgodnie z obowiązującym prawem krajowym, w tym ciągłość lub przywracanie wszelkich krytycznych operacji.
36. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 1, jeżeli nie zawarł ze swoimi klientami umowy określającej jego obowiązki i zakres odpowiedzialności przy zapewnianiu przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi oraz jeżeli nie zawarł w tej umowie co najmniej elementów przewidzianych w art. 75 ust. 1 lit. a)–g).
37. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 2, jeżeli nie prowadzi rejestru pozycji, otwartego w imieniu każdego klienta i, w stosownych przypadkach, możliwie jak najszybciej nie rejestruje w tym rejestrze wszelkich operacji wynikających z dyspozycji jego klientów, udokumentowanych transakcją prawidłowo zarejestrowaną w rejestrze pozycji klienta.
38. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 3, jeżeli nie ustanawia polityki w zakresie przechowywania wraz z wewnętrznymi zasadami i procedurami w celu zapewnienia sprawowania pieczy lub kontroli nad takimi kryptoaktywami lub środkami dostępu do nich i jeżeli nie udostępnia informacji na temat tej polityki klientom na ich wniosek, w formacie elektronicznym.
39. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 5, jeżeli nie przekazuje swoim klientom, co najmniej raz na trzy miesiące i na żądanie

zainteresowanego klienta, informacji o stanie kryptoaktywów zarejestrowanych na rzecz tych klientów i jeżeli nie identyfikuje kryptoaktywów, ich salda, ich wartości i transferu kryptoaktywów dokonanego w danym okresie.

40. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 6, jeżeli nie zapewnia istnienia koniecznych procedur, aby kryptoaktywa przechowywane w imieniu jego klientów lub środki dostępu zostały jak najszybciej zwrócone tym klientom.
41. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 7 akapit pierwszy, jeżeli nie oddziela pakietów kryptoaktywów, które przechowują w imieniu swoich klientów, od swoich własnych pakietów i jeżeli nie zapewnia, by środki dostępu do kryptoaktywów ich klientów były wyraźnie oznaczone jako takie oraz aby w rozproszonym rejestrze kryptoaktywa jego klientów były przechowywane oddzielnie od jego własnych kryptoaktywów.
42. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 7 akapit drugi, jeżeli nie zapewnia, aby przechowywane kryptoaktywa były prawnie wydzielone z majątku tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w interesie klientów tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz aby przechowywane kryptoaktywa były pod względem operacyjnym oddzielone od majątku tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
43. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, narusza art. 75 ust. 9, jeżeli nie korzysta z usług wyłącznie dostawców usług w zakresie kryptoaktywów posiadających zezwolenie zgodnie z art. 59, gdy korzysta z usług innych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w celu zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi i nie informuje o tym swoich klientów.
44. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 1, jeżeli nie określa, nie utrzymuje ani nie wdraża jasnych i przejrzystych zasad funkcjonowania tej platformy obrotu kryptoaktywami, którą prowadzi, oraz jeżeli nie określa w zasadach funkcjonowania co najmniej elementów, o których mowa w lit. a)–h) tego artykułu.
45. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 2, jeżeli nie zapewnia, by przed dopuszczeniem kryptoaktywów do obrotu dane kryptoaktywa były zgodne z zasadami funkcjonowania platformy obrotu i jeżeli nie ocenił odpowiedniości danego kryptoaktywa.
46. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 4, jeżeli nie sporządza zasad funkcjonowania platformy obrotu w języku urzędowym macierzystego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo używanym w sferze finansów międzynarodowych.
47. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 5, jeżeli zawiera transakcje na własny rachunek na platformie obrotu kryptoaktywami, którą prowadzi.

48. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 6, jeżeli prowadzi obrót polegający na zestawianiu zleceń bez zgody swojego klienta.
49. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 7, jeżeli nie posiada skutecznych systemów, procedur i mechanizmów zapewniających, by jego system obrotu był zgodny z art. 76 ust. 7 lit. a)–h).
50. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 8, jeżeli nie informuje ESMA o stwierdzeniu przypadków nadużyć na rynku lub usiłowania dokonania nadużyć na rynku mających miejsce w jego systemie obrotu lub za pośrednictwem tego systemu.
51. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 9, jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej w sposób ciągły w normalnych godzinach handlu żadnych cen kupna i sprzedaży oraz poziomu zainteresowania zawarciem transakcji ogłaszanych w odniesieniu do kryptoaktywów za pośrednictwem swojej platformy obrotu.
52. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 10, jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej, w czasie na tyle zbliżonym do czasu rzeczywistego, na ile pozwala na to technologia, ceny, wolumenu i czasu transakcji wykonanych w odniesieniu do kryptoaktywów będących przedmiotem obrotu na jego platformach obrotu.
53. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 11, jeżeli nie udostępnia nieodpłatnie, 15 minut po publikacji, informacji opublikowanych zgodnie z art. 76 ust. 9 i 10.
54. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 12, jeżeli nie inicjuje ostatecznego rozrachunku transakcji na kryptoaktywach w rozproszonym rejestrze w ciągu 24 godzin od momentu, w którym transakcja została zrealizowana na platformie obrotu, lub, w przypadku transakcji rozliczanych poza rozproszonym rejestrem, najpóźniej do momentu zamknięcia obrotu w tym dniu.
55. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 13, jeżeli nie zapewnia, aby jego struktury opłat były przejrzyste, uczciwe i niedyskryminacyjne oraz aby nie stwarzały zachęt do składania, modyfikowania lub anulowania zleceń lub wykonywania transakcji w sposób, który przyczynia się do zakłócenia warunków obrotu lub nadużyć na rynku, o których mowa w tytule VI.
56. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, narusza art. 76 ust. 14, jeżeli nie utrzymuje zasobów i nie posiada systemów zapasowych.
57. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wymienia kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, narusza art. 77 ust. 1, jeżeli nie ustanawia niedyskryminacyjnej polityki handlowej, w której wskazuje się, w szczególności, rodzaj klientów, z którymi zgadzają się zawierać transakcje, oraz warunki, które muszą być spełnione przez takich klientów.
58. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wymienia kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, narusza art. 77 ust. 2, jeżeli nie publikuje wiążącej

ceny kryptoaktywów lub metody określania ceny kryptoaktywów, które oferuje do wymiany na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, oraz wszelkich określonych przez niego limitów mających zastosowanie do kwoty podlegającej wymianie.

59. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wymienia kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, narusza art. 77 ust. 3, jeżeli nie realizuje zleceń klientów po cenach podanych w momencie, gdy zlecenie wymiany staje się ostateczne i jeżeli nie informuje swoich klientów o warunkach uznania ich zlecenia za ostateczne.
60. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wymienia kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, narusza art. 77 ust. 4, jeżeli nie publikuje informacji dotyczących zawartych przez siebie transakcji.
61. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wykonuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 78 ust. 1, jeżeli nie podejmuje wszelkich niezbędnych działań w celu uzyskania, podczas wykonywania zleceń, możliwie najlepszych wyników dla swoich klientów.
62. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wykonuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 78 ust. 2, jeżeli nie ustanawia i nie wdraża skutecznych ustaleń dotyczących wykonywania zleceń w celu zapewnienia zgodności z art. 78 ust. 1, jeżeli nie zapewnia szybkiego, uczciwego i sprawnego wykonania zleceń klientów oraz jeżeli nie zapobiega nieuprawnionemu wykorzystaniu informacji dotyczących zleceń klientów przez swoich pracowników.
63. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wykonuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 78 ust. 3, jeżeli nie przekazuje swoim klientom odpowiednich i jasnych informacji na temat swojej polityki wykonywania zleceń, o której mowa w art. 78 ust. 2, jeżeli nie wyjaśnia wyraźnie, wystarczająco szczegółowo i w sposób łatwo zrozumiały dla klientów, w jaki sposób zlecenia klientów mają być wykonywane oraz jeżeli nie uzyskuje od każdego klienta uprzedniej zgody na politykę wykonywania zleceń.
64. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wykonuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 78 ust. 4, jeżeli nie jest w stanie wykazać swoim klientom, na ich wniosek, że wykonał ich zlecenia zgodnie ze swoją polityką wykonywania zleceń oraz jeżeli nie jest w stanie wykazać ESMA, na jego wniosek, że przestrzega art. 78.
65. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wykonuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 78 ust. 5, jeżeli nie informuje swoich klientów o możliwości wykonywania zleceń klientów poza platformą obrotu, w przypadku gdy polityka wykonywania zleceń przewiduje taką możliwość, oraz jeżeli nie uzyskuje uprzedniej wyraźnej zgody swoich klientów przed przystąpieniem do wykonywania ich zleceń poza platformą obrotu.
66. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wykonuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 78 ust. 6, jeżeli nie monitoruje regularnie skuteczności swoich uzgodnień dotyczących wykonywania zleceń i polityki wykonywania zleceń oraz jeżeli nie powiadamia swoich klientów, z którymi łączą go bieżące relacje, o wszelkich istotnych zmianach w uzgodnieniach dotyczących wykonywania zleceń lub polityce wykonywania zleceń.
67. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który dokonuje plasowania kryptoaktywów, narusza art. 79 ust. 1, jeżeli przed zawarciem umowy z oferującym,

osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub jakąkolwiek osobą trzecią działającą w ich imieniu nie przekazuje im informacji na temat rodzaju rozważanego plasowania, wskazania wysokości opłat transakcyjnych związanych z proponowanym plasowaniem oraz prawdopodobnego czasu, procesu i ceny proponowanej operacji oraz informacji na temat docelowych nabywców.

68. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który dokonuje plasowania kryptoaktywów, narusza art. 79 ust. 1, jeżeli nie uzyskuje zgody emitentów tych kryptoaktywów lub osób trzecich działających w ich imieniu w odniesieniu do informacji wymienionych w art. 79 ust. 1 akapit pierwszy.
69. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 79 ust. 2, jeżeli nie uwzględni w swoich zasadach dotyczących konfliktów interesów szczegółowych i odpowiednich procedur, by identyfikować konflikty interesów, zapobiegać im, zarządzać nimi i je ujawniać, w przypadku gdy konflikty te wynikają z kierowania plasowania kryptoaktywów do własnych klientów, z faktu, że proponowana cena plasowania kryptoaktywów została zawyżona lub zaniżona, lub z faktu wypłacania lub zapewniania przez oferującego dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów zachęt, w tym zachęt niepieniężnych.
70. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który przyjmuje i przekazuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 80 ust. 1, jeżeli nie ustanawia i nie wdraża procedur i mechanizmów, które zapewniają szybkie i prawidłowe przekazywanie zleceń klienta do realizacji na platformie obrotu kryptoaktywami lub do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
71. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który przyjmuje i przekazuje zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, narusza art. 80 ust. 2, jeżeli otrzymuje wynagrodzenie, rabat lub korzyści niepieniężne z tytułu kierowania zleceń otrzymanych od klientów na określoną platformę obrotu kryptoaktywami lub do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
72. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządza portfelem kryptoaktywów, narusza art. 81 ust. 1, jeżeli nie ocenia, czy usługi w zakresie kryptoaktywów lub kryptoaktywa są odpowiednie dla jego klientów lub potencjalnych klientów.
73. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy doradztwo w zakresie kryptoaktywów, narusza art. 81 ust. 2, jeżeli nie informuje potencjalnych klientów z odpowiednim wyprzedzeniem przed świadczeniem doradztwa w zakresie kryptoaktywów, czy dane doradztwo jest świadczone w sposób niezależny oraz czy opiera się na szerokiej bądź na bardziej ograniczonej analizie różnych kryptoaktywów, w tym czy doradztwo ogranicza się do kryptoaktywów emitowanych lub oferowanych przez podmioty mające bliskie powiązania z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub jakiegokolwiek inne stosunki prawne lub gospodarcze, takie jak stosunki umowne, które stwarzają ryzyko naruszenia niezależności świadczonego doradztwa.
74. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zarządza portfelem kryptoaktywów, narusza art. 81 ust. 3, jeżeli przyjmuje i zatrzymuje opłaty, prowizje i dowolne korzyści pieniężne lub niepieniężne wypłacane lub przekazywane przez emitenta, oferującego, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub jakąkolwiek stronę trzecią lub osobę działającą w imieniu strony trzeciej w związku z zarządzaniem portfelem kryptoaktywów na rzecz swoich klientów.

75. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy doradztwo w zakresie kryptoaktywów, narusza art. 81 ust. 4, jeżeli nie udziela potencjalnym klientom informacji o wszystkich kosztach i związanych z nimi opłatach, w tym kosztach doradztwa.
76. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy doradztwo w zakresie kryptoaktywów, narusza art. 81 ust. 9, jeżeli nie ostrzega klientów lub potencjalnych klientów o różnych elementach, o których mowa w art. 81 ust. 9 lit. a)–e).
77. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy doradztwo w zakresie kryptoaktywów, narusza art. 81 ust. 10, jeżeli nie ustanawia, nie utrzymuje ani nie wdraża zasad i procedur umożliwiających mu gromadzenie i ocenę wszystkich informacji niezbędnych do przeprowadzenia oceny, o której mowa w art. 81 ust. 1, w odniesieniu do każdego klienta.
78. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, narusza art. 82 ust. 1, jeżeli nie zawiera ze swoimi klientami umowy określającej jego obowiązki i zakres odpowiedzialności oraz zawierającej co najmniej elementy, o których mowa w art. 82 ust. 1 lit. a)–e).
79. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 88 ust. 1, z wyjątkiem przypadków, gdy zostały spełnione warunki określone w art. 88 ust. 2, jeżeli nie podaje możliwie najszybciej do wiadomości publicznej informacji poufnych, o których mowa w art. 87, dotyczących bezpośrednio emitenta, którego kryptoaktywa oferuje, w sposób umożliwiający ogółowi osób szybki dostęp do takich informacji oraz ich pełną, prawidłową i terminową ocenę.
80. Osoba fizyczna lub osoba prawna narusza art. 89 ust. 2, jeżeli uczestniczy w wykorzystywaniu informacji poufnych, usiłuje uczestniczyć w wykorzystywaniu informacji poufnych lub wykorzystuje informacje poufne o kryptoaktywach w celu nabycia lub zbycia tych kryptoaktywów, bezpośrednio lub pośrednio, na własny rachunek lub w imieniu osoby trzeciej.
81. Osoba fizyczna lub osoba prawna narusza art. 89 ust. 2, jeżeli rekomenduje innej osobie uczestnictwo w wykorzystywaniu informacji poufnych lub zachęca do uczestnictwa w wykorzystywaniu informacji poufnych.
82. Osoba fizyczna lub prawna posiadająca informacje poufne na temat kryptoaktywów narusza art. 89 ust. 3, jeżeli rekomenduje innej osobie nabycie lub zbycie kryptoaktywów lub zachęca ją do takiego nabycia lub zbycia lub do anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego kryptoaktywów.
83. Osoba fizyczna lub prawna narusza art. 90 ust. 1, jeżeli bezprawnie ujawniania informacje poufne innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w ramach normalnych czynności w związku z zatrudnieniem, wykonywaniem zawodu lub obowiązków.
84. Osoba fizyczna lub prawna narusza art. 91 ust. 1, jeżeli dokonuje lub usiłuje dokonać manipulacji na rynku, jak opisano w art. 91 ust. 2 i 3.
85. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 92 ust. 1, jeżeli nie posiada skutecznych systemów i procedur służących zapobieganiu nadużyciom na rynku i ich wykrywaniu.

86. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza art. 92 ust. 1, jeżeli nie zgłasza ESMA wszelkich uzasadnionych podejrzeń dotyczących zlecenia lub transakcji, w tym ich anulowania lub zmiany, oraz innych aspektów funkcjonowania technologii rozproszonego rejestru jako mechanizmu konsensusu, w przypadku gdy mogą istnieć okoliczności wskazujące na to, że nadużycie na rynku zostało popełnione, jest właśnie popełniane lub może zostać popełnione.”.

ZALĄCZNIK VI

W załączniku do rozporządzenia (UE) nr 909/2014 wprowadza się następujące zmiany:

- a) tytuł otrzymuje brzmienie:
„WYKAZ USŁUG I NARUSZEŃ”;
- b) dodaje się sekcje D i E w brzmieniu:

„SEKCJA D

Wykaz naruszeń, o których mowa w art. 11b

I. Naruszenia dotyczące rygorystycznych warunków rozrachunku

- a) istotny CDPW narusza art. 6 ust. 3, jeżeli nie ustanawia procedur ułatwiających rozrachunek transakcji w zamierzonej dacie rozrachunku;
- b) istotny CDPW narusza art. 6 ust. 4, jeżeli nie wprowadza środków zachęcających i motywujących do terminowego rozrachunku transakcji przez swoich uczestników;
- c) istotny CDPW narusza art. 7 ust. 1, jeżeli nie ustanawia systemu monitorującego przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku transakcji;
- d) istotny CDPW narusza art. 7 ust. 1, jeżeli nie przedkłada regularnie sprawozdań zawierających liczbę i szczegółowy opis przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oraz wszelkie inne stosowne informacje, w tym środki planowane przez CDPW i jego uczestników na rzecz poprawy efektywności rozrachunku;
- e) istotny CDPW narusza art. 7 ust. 2, jeżeli nie ustanawia procedur ułatwiających rozrachunek transakcji na instrumentach finansowych, o których mowa w art. 5 ust. 1, gdy rozrachunek tych transakcji nie nastąpił w zamierzonej dacie rozrachunku;
- f) istotny CDPW narusza art. 7 ust. 2, jeżeli nie ustanawia mechanizmu sankcji, który będzie służył jako skuteczny środek odstraszący dla uczestników powodujących przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku.

II. Naruszenia dotyczące wymogów związanych z uzyskaniem zezwolenia lub walidacji

- a) istotny CDPW narusza art. 16, jeżeli rozpoczyna działalność bez uzyskania uprzedniego zezwolenia zgodnie z tym artykułem;
- b) istotny CDPW narusza art. 16, jeżeli nie spełnia przez cały czas warunków niezbędnych do uzyskania zezwolenia.
- c) istotny CDPW narusza art. 17, jeżeli nie przestrzega określonej w nim procedury w odniesieniu do odpowiednich wniosków o udzielenie zezwolenia;
- d) istotny CDPW narusza art. 19, jeżeli rozszerza zakres swojej działalności o dodatkowe usługi lub dodatkową działalność, zleca na zasadzie outsourcingu usługę podstawową lub ustanawia połączenie interoperacyjne bez uzyskania uprzedniego zezwolenia zgodnie z tym artykułem;
- e) istotny CDPW narusza art. 19a, jeżeli zleca na zasadzie outsourcingu innemu CDPW w ramach swojej grupy usługę podstawową bez uzyskania uprzedniego zezwolenia zgodnie z tym artykułem;
- f) istotny CDPW popełnia naruszenie, jeżeli uzyskuje zezwolenia wymagane w art. 16 i 54 na podstawie fałszywych oświadczeń lub w dowolny inny niezgodny z prawem sposób, jak przewidziano w art. 20 ust. 1 lit. b) i art. 57 ust. 1 lit. b).

III. Naruszenia dotyczące wymogów dotyczących zgłaszania:

a) istotny CDPW narusza art. 22, jeżeli nie przekazuje wszystkich informacji niezbędnych do celów przeglądu i oceny, w tym informacji okresowych, za pośrednictwem centralnej bazy danych, jak określono w tym artykule;

b) istotny CDPW narusza art. 22a, jeżeli nie przygotowuje i nie przedkłada ESMA odpowiednich planów naprawy i uporządkowanej likwidacji zgodnie z tym artykułem.

IV. Naruszenia dotyczące wymogów organizacyjnych, konfliktów interesów lub zasad prowadzenia działalności

a) istotny CDPW 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 odpowiedniej polityki wynagrodzeń i odpowiednich mechanizmów kontroli wewnętrznej obejmujących prawidłowe procedury administracyjne i rachunkowości;

b) istotny CDPW narusza art. 26 ust. 2, jeżeli świadczy pomocnicze usługi bankowe na rzecz innych CDPW zgodnie z art. 54a, a nie dysponuje jasnymi zasadami i procedurami służącymi eliminowaniu potencjalnych konfliktów interesów i ograniczaniu ryzyka dyskryminującego traktowania tych innych CDPW i ich uczestników;

c) istotny CDPW narusza art. 26 ust. 3, jeżeli nie utrzymuje i nie stosuje skutecznych pisemnych uzgodnień organizacyjnych i administracyjnych służących identyfikowaniu wszelkich potencjalnych konfliktów interesów między jego uczestnikami lub ich klientami a samym CDPW oraz zarządzaniu tymi konfliktami, a także jeżeli nie utrzymuje i nie wprowadza odpowiednich procedur rozstrzygania konfliktów interesów na wypadek wystąpienia ewentualnych konfliktów interesów;

d) istotny CDPW narusza art. 26 ust. 4, jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej swoich zasad zarządzania oraz zasad regulujących jego działalność;

e) istotny CDPW narusza art. 26 ust. 5, jeżeli nie posiada odpowiednich procedur zgłaszania przez pracowników potencjalnych naruszeń niniejszego rozporządzenia wewnątrz, za pośrednictwem specjalnego mechanizmu.

f) istotny CDPW narusza art. 26 ust. 6, jeżeli nie podlega regularnym i niezależnym kontrolom lub jeżeli nie przekazuje wyników tych kontroli organowi zarządzającemu lub nie udostępnia ich ESMA oraz – w stosownych przypadkach z uwzględnieniem potencjalnych konfliktów interesu między członkami komitetu użytkowników a CDPW – komitetowi użytkowników;

g) istotny CDPW narusza art. 27 ust. 1, jeżeli nie zapewnia, aby jego kierownictwo wyższego szczebla i członkowie zarządu posiadają odpowiednio dobrą opinię i dostateczne doświadczenie pozwalające na zapewnienie prawidłowego i ostrożnego zarządzania tym CDPW;

h) istotny CDPW narusza art. 27 ust. 2, jeżeli nie zapewnia niezależności co najmniej jednej trzeciej, ale nie mniej niż dwóch członków swojego organu zarządzającego;

(i) istotny CDPW narusza art. 27 ust. 3, jeżeli uzależnia wynagrodzenie niezależnych i innych niewykonawczych członków organu zarządzającego od wyników działalności tego CDPW;

j) istotny CDPW narusza art. 27 ust. 4, jeżeli nie zapewnia, aby w skład jego organu zarządzającego wchodziłi odpowiedni członkowie cieszący się wystarczająco dobrą opinią i reprezentujący odpowiednią kombinację kompetencji, doświadczenia oraz znajomości

podmiotu i rynku, jeżeli nie zapewnia, aby niewykonawczy członkowie organu zarządzającego podejmowali decyzje w sprawie wartości docelowej reprezentacji niedostatecznie reprezentowanej płci w organie zarządzającym i przygotowywali politykę dotyczącą sposobu zwiększenia liczby osób niedostatecznie reprezentowanej płci w organie zarządzającym, tak aby osiągnąć tę wartość docelową lub jeżeli nie zapewnia, aby wartość docelowa, polityka i jej realizacja były podawane do wiadomości publicznej;

k) istotny CDPW narusza art. 27 ust. 5, jeżeli nie określa wyraźnie roli i obowiązków organu zarządzającego zgodnie z odpowiednimi przepisami krajowymi lub jeżeli nie udostępnia na żądanie ESMA i audytorom protokołów posiedzeń organu zarządzającego;

l) istotny CDPW narusza art. 27 ust. 11, jeżeli nie przekazuje ESMA informacji dotyczących własności tego CDPW oraz tożsamości i wielkości udziałów wszelkich osób posiadających znaczne pakiety akcji w CDPW lub jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej takich informacji o przeniesieniu praw własności, czego skutkiem jest zmiana w kontroli nad CDPW;

m) istotny CDPW narusza art. 27a ust. 1, jeżeli nie powiadamia ESMA o wszelkich zmianach w zakresie zarządzania i jeżeli nie przekazuje ESMA wszystkich informacji niezbędnych do oceny zgodności z art. 27 ust. 1–5;

n) istotny CDPW narusza art. 28 ust. 1, jeżeli nie ustanawia komitetów użytkowników dla każdego prowadzonego przez siebie systemu rozrachunku papierów wartościowych, nie zapewnia, aby w skład tego komitetu użytkowników wchodził przedstawiciel emitentów i uczestników tych systemów rozrachunku papierów wartościowych lub nie zapewnia, aby opinie tego komitetu użytkowników były niezależne od bezpośredniego wpływu kierownictwa tego CDPW;

o) istotny CDPW narusza art. 28 ust. 2, jeżeli nie określa w sposób niedyskryminacyjny kompetencji każdego ustanowionego komitetu użytkowników, zasad zarządzania niezbędnych do zapewnienia jego niezależności i jego procedur operacyjnych, a także kryteriów przyjmowania i mechanizmu wyboru członków komitetu użytkowników lub jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej zasad zarządzania do wiadomości publicznej lub nie zapewnia, by komitet użytkowników podlegał bezpośrednio organowi zarządzającemu i odbywał regularne posiedzenia;

p) istotny CDPW narusza art. 28 ust. 3 i 4, jeżeli nie umożliwia komitetom użytkowników doradzania organowi zarządzającemu w sprawie najważniejszych uzgodnień, które mają wpływ na ich członków, w tym w sprawie kryteriów dopuszczania emitentów lub uczestników do ich odpowiednich systemów rozrachunku papierów wartościowych oraz w sprawie poziomu usług lub jeżeli nie umożliwia komitetom użytkowników przedkładania organowi zarządzającemu niewiążących opinii zawierających szczegółowe uwagi dotyczące struktur opłat w tym CDPW;

q) istotny CDPW narusza art. 28 ust. 6, jeżeli nie informuje niezwłocznie ESMA i komitetu użytkowników o decyzjach, w których organ zarządzający decyduje o nieuwzględnieniu opinii komitetu użytkowników;

r) istotny CDPW narusza art. 29 ust. 1, jeżeli przez okres co najmniej 10 lat nie przechowuje pełnej dokumentacji dotyczącej świadczonych usług i prowadzonej działalności, w tym usług pomocniczych, o których mowa w sekcjach B i C załącznika, tak aby umożliwić ESMA monitorowanie spełniania wymogów wynikających z niniejszego rozporządzenia;

s) istotny CDPW narusza art. 29 ust. 1a, jeżeli nie wymaga, by emitenci uzyskali i przekazali mu ważny identyfikator podmiotu prawnego (LEI);

t) istotny CDPW narusza art. 29 ust. 2, jeżeli nie udostępnia na żądanie dokumentacji, o której mowa w art. 29 ust. 1, ESMA i właściwym organom oraz wszelkim innym organom publicznym, które na mocy prawa unijnego lub prawa krajowego państwa członkowskiego pochodzenia CDPW są uprawnione do żądania uzyskania dostępu do takiej dokumentacji na potrzeby wypełniania zadań tych organów.

u) istotny CDPW narusza art. 30 ust. 2, jeżeli nie określa w pisemnej umowie outsourcingu swoich praw i obowiązków oraz praw i obowiązków usługodawcy oraz jeżeli nie zapewnia, aby umowa outsourcingu umożliwia CDPW rozwiązanie tej umowy;

v) istotny CDPW narusza art. 30 ust. 3, jeżeli nie udostępnia na żądanie ESMA i odpowiednim organom wszelkich informacji niezbędnych im do oceny tego, czy działania zlecone na zasadzie outsourcingu spełniają wymogi przewidziane w niniejszym rozporządzeniu;

w) istotny CDPW narusza art. 30 ust. 4, jeżeli nie powiadamia ESMA o zleceniu na zasadzie outsourcingu usług, o których mowa w sekcji B załącznika, przed wdrożeniem takiego outsourcingu oraz jeżeli nie przekazuje wszystkich istotnych informacji, które umożliwiają ESMA ocenę zgodności z wymogami przewidzianymi w tym artykule;

x) istotny CDPW narusza art. 32, jeżeli nie posiada wyraźnie określonych, możliwych do realizacji, celów, np. w obszarach minimalnych poziomów usług, oczekiwań odnośnie do zarządzania ryzykiem i priorytetów dotyczących działalności oraz jeżeli nie posiada przejrzystych zasad dotyczących rozpatrywania skarg;

y) istotny CDPW narusza art. 33 ust. 1, jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej kryteriów uczestnictwa, które zapewniają sprawiedliwy i otwarty dostęp wszystkim osobom prawnym zamierzającym zostać uczestnikami, jeżeli nie zapewnia, aby kryteria te były przejrzyste, obiektywne i niedyskryminujące, tak aby zapewnić sprawiedliwy i otwarty dostęp do CDPW, z należyтым uwzględnieniem ryzyk dla stabilności finansowej i prawidłowego funkcjonowania rynków, a także jeżeli nie zapewnia, aby kryteria ograniczające dostęp były dozwolone wyłącznie w zakresie, w jakim ich celem jest uzasadniona kontrola konkretnego ryzyka, na jakie narażony jest CDPW;

z) istotny CDPW narusza art. 33 ust. 2, jeżeli nie rozpatruje wniosków o dostęp bezzwłocznie, udzielając odpowiedzi na wniosek najpóźniej w terminie jednego miesiąca, i jeżeli nie udostępnia publicznie procedur dotyczących rozpatrywania wniosków o dostęp;

aa) istotny CDPW narusza art. 33 ust. 3, jeżeli odmawia dostępu uczestnikowi spełniającemu kryteria, o których mowa w ust. 33 ust. 1, nie uzasadniając tego należycie na piśmie, a podstawą odmowy nie jest kompleksowa ocena ryzyka.

bb) istotny CDPW narusza art. 33 ust. 4, jeżeli nie dysponuje obiektywnymi i przejrzystymi procedurami zawieszania uczestników oraz uporządkowanego występowania przez nich z CDPW, jeśli nie spełniają oni już kryteriów uczestnictwa, o których mowa w art. 33 ust. 1;

cc) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 1, jeżeli nie podaje do publicznej wiadomości ceny i opłaty związane ze świadczonymi usługami podstawowymi wymienionymi w sekcji A załącznika w odniesieniu do każdego prowadzonego przez siebie systemu rozrachunku papierów wartościowych, a także w odniesieniu do każdej innej świadczonej przez siebie usługi podstawowej lub jeżeli nie ujawnia cen i opłat za każdą usługę i funkcję świadczoną oddzielnie, w tym zniżek i rabatów oraz warunków korzystania z tych zniżek i rabatów, lub jeżeli nie zapewnia swoim klientom odrębnego dostępu do poszczególnych świadczonych przez siebie usług;

dd) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 2, jeżeli nie publikuje swojego cennika, aby ułatwić porównywanie ofert i umożliwić klientom uprzednie sprawdzenie ceny, jaką będą musieli zapłacić za korzystanie z usług;

ee) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 3, jeżeli nie jest związany swoją opublikowaną polityką cenową dotyczącą swoich usług podstawowych;

ff) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 4, jeżeli nie przekazuje swoim klientom informacji umożliwiających uzgodnienie faktur z opublikowanymi cennikami;

gg) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 5, jeżeli nie ujawnia wszystkim klientom informacji umożliwiających im ocenę ryzyk związanych ze świadczonymi usługami;

hh) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 6, jeżeli nie wykazuje osobno kosztów i przychodów związanych ze świadczonymi usługami podstawowymi i jeżeli nie ujawnia tych informacji ESMA;

ii) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 7, jeżeli nie wykazuje łącznie kosztów i przychodów związanych ze świadczonymi usługami pomocniczymi i jeżeli nie ujawnia tych informacji ESMA;

jj) istotny CDPW narusza art. 34 ust. 8, jeżeli nie prowadzi rachunkowości analitycznej w odniesieniu do swojej działalności i jeżeli nie wykazuje oddzielnie przynajmniej kosztów i przychodów związanych z każdą z usług podstawowych oraz kosztów i przychodów związanych z usługami pomocniczymi.

V. Naruszenia dotyczące wymogów związanych z usługami CDPW

a) istotny CDPW narusza art. 36, jeżeli dla każdego prowadzonego przez siebie systemu rozrachunku papierów wartościowych nie posiada odpowiednich zasad i procedur, w tym solidnych praktyk i środków kontrolnych w zakresie rachunkowości, przyczyniających się do zapewnienia integralności emisji papierów wartościowych, minimalizacji ryzyk związanych z przechowywaniem i rozrachunkiem transakcji na papierach wartościowych oraz zarządzania tymi ryzykami;

b) istotny CDPW narusza art. 37, jeżeli nie stosuje odpowiednich środków uzgodnieniowych, które można wprowadzić z wykorzystaniem DLT, aby sprawdzać, czy przekazana CDPW liczba papierów wartościowych stanowiąca wielkość emisji papierów wartościowych lub część tej emisji jest równa liczbie papierów wartościowych zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych uczestników systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez tego CDPW oraz, w stosownych przypadkach, na rachunkach własnych prowadzonych przez CDPW lub jeżeli nie stosuje takich środków uzgodnieniowych co najmniej raz dziennie.

c) istotny CDPW narusza art. 37 ust. 2, jeżeli – w stosownych przypadkach oraz gdy w procesie uzgodnieniowym dla określonej emisji papierów wartościowych uczestniczą inne podmioty, takie jak emitent, podmioty rejestrujące, agenci emisji, agenci transferowi, wspólni depozytariusze, inne CDPW lub inne podmioty – nie organizuje z dowolnym z tych podmiotów odpowiednich środków w zakresie współpracy i wymiany informacji w celu zachowania integralności emisji;

d) istotny CDPW narusza art. 37 ust. 3, jeżeli w ramach systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez tego CDPW zezwala na przekroczenie stanu rachunku papierów wartościowych, salda ujemne lub tworzenie papierów wartościowych;

e) istotny CDPW narusza art. 38 ust. 1, jeżeli nie prowadzi ewidencji i rachunkowości, które pozwalają mu, w dowolnym momencie i bez zwłoki, rozróżnić, na rachunkach prowadzonych

w CDPW, papiery wartościowe dowolnego uczestnika od papierów wartościowych innego uczestnika oraz, w stosownych przypadkach, od aktywów własnych CDPW.

f) istotny CDPW narusza art. 38 ust. 2, jeżeli nie prowadzi ewidencji i rachunkowości, które pozwalają każdemu uczestnikowi odróżnić jego własne papiery wartościowe od papierów wartościowych klientów tego uczestnika.

g) istotny CDPW narusza art. 38 ust. 3, jeżeli nie prowadzi ewidencji i rachunkowości, które umożliwiają segregację grupy klientów;

h) istotny CDPW narusza art. 38 ust. 4, jeżeli nie prowadzi ewidencji i rachunkowości, które umożliwiają segregację indywidualnych klientów;

(i) istotny CDPW narusza art. 38 ust. 6, jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej poziomów ochrony i kosztów związanych z poszczególnymi poziomami segregacji, które oferuje, jeżeli nie oferuje tych usług na rozsądnych warunkach komercyjnych lub jeżeli nie zapewnia, aby informacje dotyczące poszczególnych poziomów segregacji obejmowały opis najważniejszych skutków prawnych odnośnych oferowanych poziomów segregacji, w tym informacje na temat prawa dotyczącego niewypłacalności mającego zastosowanie w odnośnych jurysdykcjach;

j) istotny CDPW narusza art. 38 ust. 7, jeżeli wykorzystuje w dowolnym celu papiery wartościowe, które do niego nie należą, jeżeli wykorzystuje papiery wartościowe uczestnika bez uzyskania jego uprzedniej wyraźnej zgody lub jeżeli nie wymaga od swoich uczestników uzyskania od ich klientów jakiegokolwiek niezbędnej uprzedniej zgody;

k) istotny CDPW narusza art. 39 ust. 1, jeżeli nie zapewnia, by prowadzony przez niego system rozrachunku papierów wartościowych oferował uczestnikom odpowiedni poziom ochrony;

l) istotny CDPW narusza art. 39 ust. 2, jeżeli nie zapewnia, by każdy prowadzony przez niego system rozrachunku papierów wartościowych definiował moment wprowadzenia zleceń transferu do danego systemu rozrachunku papierów wartościowych oraz moment nieodwracalności zleceń transferu zgodnie z [rozporządzeniem (UE) .../... w sprawie ostateczności rozrachunku];

m) istotny CDPW narusza art. 39 ust. 3, jeżeli nie ujawnia zasad regulujących kwestię ostateczności transferów papierów wartościowych i środków pieniężnych w systemie rozrachunku papierów wartościowych;

n) istotny CDPW narusza art. 39 ust. 5, jeżeli nie podejmuje wszystkich racjonalnych kroków zapewniających, by – zgodnie z zasadami, o których mowa w art. 39 ust. 3 – transfery papierów wartościowych i środków pieniężnych, o których mowa w art. 39 ust. 3, stawały się ostateczne w czasie rzeczywistym albo w ujęciu śróddziennym, a w każdym razie nie później niż przed końcem dnia roboczego w faktycznej dacie rozrachunku;

o) istotny CDPW narusza art. 39 ust. 6, jeżeli nie zapewnia, by odbiorcy dysponowali wpływami pieniężnymi z rozrachunków papierów wartościowych nie później niż przed końcem dnia roboczego w zamierzonej dacie rozrachunku, w przypadku gdy CDPW oferuje usługi, o których mowa w art. 40 ust. 3;

p) istotny CDPW narusza art. 39 ust. 7, jeżeli nie zapewnia, aby wszystkie transakcje na papierach wartościowych w zamian za płatność w środkach pieniężnych lub w tokenach będących e-pieniądzem oraz dokonywane pomiędzy bezpośrednimi uczestnikami systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW i podlegające rozrachunkowi w tym systemie rozrachunku papierów wartościowych były poddawane rozrachunkowi na zasadzie „dostawa za płatność”;

- q) istotny CDPW narusza art. 40 ust. 1, jeżeli nie dokonuje rozrachunku płatności pieniężnych w ramach swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w pieniądzu banku centralnego, o ile jest to wykonalne i możliwe;
- r) istotny CDPW narusza art. 40 ust. 2, jeżeli nie podłącza się bezpośrednio do wspólnej infrastruktury rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego oraz nie oferuje swoim uczestnikom możliwości rozrachunku ich transakcji denominowanych w walutach dostępnych na takiej platformie na rachunkach otwartych na takiej platformie, w przypadku gdy taki CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych w ramach swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej na takiej platformie;
- s) istotny CDPW narusza art. 40 ust. 3, jeżeli oferuje rozrachunek płatności pieniężnych we wszystkich lub w niektórych swoich systemach rozrachunku papierów wartościowych w sposób inny niż wymieniono w art. 40 ust. 3, w przypadku gdy taki CDPW nie dokonuje rozrachunku w pieniądzu banku centralnego;
- t) istotny CDPW narusza art. 41 ust. 1, jeżeli nie posiada skutecznych i jasno określonych zasad i procedur dotyczących zarządzania przypadkami niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika lub uczestników, zapewniających CDPW możliwość podjęcia w odpowiednim terminie działań w celu ograniczenia strat i presji na płynność oraz utrzymania zdolności do wywiązywania się ze swoich zobowiązań;
- u) istotny CDPW narusza art. 41 ust. 2, jeżeli nie podaje do wiadomości publicznej swoich zasad i stosownych procedur na wypadek niewykonania zobowiązania;
- v) istotny CDPW narusza art. 41 ust. 3, jeżeli nie przeprowadza wspólnie ze swoimi uczestnikami i innymi odpowiednimi zainteresowanymi stronami okresowych testów i przeglądów swoich procedur na wypadek niewykonania zobowiązania w celu zapewnienia ich użyteczności i skuteczności.

VI. Naruszenia dotyczące wymogów ostrożnościowych:

- a) istotny CDPW narusza art. 42, jeżeli nie przyjmuje należytych ram zarządzania ryzykiem służących kompleksowemu zarządzaniu ryzykiem prawnym, ryzykiem prowadzenia działalności, ryzykiem operacyjnym oraz innymi ryzykami bezpośrednimi lub pośrednimi, w tym środków ograniczających oszustwa i zaniedbania;
- b) istotny CDPW narusza art. 43 ust. 1, jeżeli nie posiada jasnych i zrozumiałych regulaminów, procedur i umów dotyczących wszystkich prowadzonych przez siebie systemów rozrachunku papierów wartościowych i wszystkich innych świadczonych przez siebie usług;
- c) istotny CDPW narusza art. 43 ust. 2, jeżeli nie sporządza swoich regulaminów, procedur i umów w taki sposób, aby były one możliwe do egzekwowania we wszystkich odnośnych jurysdykcjach, w tym w przypadku niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika;
- d) istotny CDPW narusza art. 43 ust. 3, jeżeli prowadząc działalność w różnych jurysdykcjach, nie podejmuje wszelkich właściwych kroków, by zidentyfikować i ograniczyć ryzyka wynikające z wszelkich potencjalnych kolizji przepisów prawa różnych jurysdykcji;
- e) istotny CDPW narusza art. 44, jeżeli nie posiada solidnych systemów zarządzania i kontroli ani narzędzi informatycznych do celów identyfikowania i monitorowania ogólnych ryzyk prowadzenia działalności, w tym strat wynikających z niewłaściwej realizacji strategii biznesowej, przepływów pieniężnych i kosztów operacyjnych, oraz do celów zarządzania tymi ryzykami;

f) istotny CDPW narusza art. 45 ust. 1, jeżeli nie identyfikuje źródeł ryzyka operacyjnego, zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, oraz nie minimalizuje ich wpływu również poprzez stosowanie odpowiednich narzędzi i procesów ICT oraz strategii w zakresie ICT ustanowionych i zarządzanych zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554, a także poprzez stosowanie wszelkich innych stosownych narzędzi, mechanizmów kontroli i procedur w odniesieniu do innych rodzajów ryzyka operacyjnego, w tym dla wszystkich systemów rozrachunku papierów wartościowych, które prowadzi;

g) istotny CDPW narusza art. 45 ust. 3, jeżeli – w odniesieniu do świadczonych przez siebie usług oraz dla każdego prowadzonego przez siebie systemu rozrachunku papierów wartościowych – nie ustanawia, nie wprowadza i nie utrzymuje odpowiedniej strategii na rzecz ciągłości działania oraz planu przywracania sprawności po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, które obejmują strategię na rzecz ciągłości działania w zakresie ICT oraz plany reagowania i przywracania sprawności ICT ustanowione zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2022/2554, aby zapewnić zachowanie swoich usług, szybkie przywrócenie działalności i wywiązywanie się z obowiązków CDPW w przypadku zdarzeń stwarzających poważne ryzyko zakłócenia działalności;

h) istotny CDPW narusza art. 45 ust. 4, jeżeli nie zapewnia, by plan, o którym mowa w ust. 45 ust. 3, pozwalał na przywrócenie wszystkich transakcji i pozycji uczestników istniejących w momencie wystąpienia zakłócenia, tak aby umożliwić uczestnikom CDPW dalsze działanie z zachowaniem pewności oraz ukończenie rozrachunku w wyznaczonym terminie, w tym poprzez zapewnienie, by najważniejsze systemy informatyczne mogły wznowić operacje od momentu wystąpienia zakłócenia, jak przewidziano w art. 12 ust. 5 i 7 rozporządzenia (UE) 2022/2554;

i) istotny CDPW narusza art. 45 ust. 5, jeżeli nie planuje ani nie realizuje programów testów rozwiązań, o których mowa w art. 45 ust. 1–4;

j) istotny CDPW narusza art. 45 ust. 6, jeżeli nie identyfikuje i nie monitoruje ryzyk dla jego działalności, które mogą stwarzać najważniejsi uczestnicy prowadzonych przez niego systemów rozrachunku papierów wartościowych oraz dostawcy usług i mediów, a także inne CDPW lub inne infrastruktury rynkowe, ani nie zarządza tymi ryzykami, jeżeli nie przedstawia ESMA i odpowiednim organom, na żądanie, informacji dotyczących wszelkich takich zidentyfikowanych ryzyk, lub jeżeli nie informuje niezwłocznie ESMA i odpowiednich organów o wszelkich zdarzeniach operacyjnych, innych niż związane z ryzykiem związanym z ICT, wynikających z takich ryzyk;

k) istotny CDPW narusza art. 45a, jeżeli nie spełnia wymogów wymienionych w art. 45a lit. a)–e), gdy sam świadczy usługę podstawową z wykorzystaniem DLT;

l) istotny CDPW narusza art. 46 ust. 1, jeżeli nie przechowuje swoich aktywów finansowych w bankach centralnych, instytucjach kredytowych posiadających zezwolenie lub CDPW posiadających zezwolenie;

m) istotny CDPW narusza art. 46 ust. 2, jeżeli w razie potrzeby nie dysponuje szybkim dostępem do swoich aktywów;

n) istotny CDPW narusza art. 46 ust. 3, jeżeli nie inwestuje swoich zasobów finansowych wyłącznie w środki pieniężne lub wysoce płynne instrumenty finansowe o minimalnym ryzyku rynkowym i ryzyku kredytowym lub jeżeli nie zapewnia, by inwestycje te można było upłynnić w krótkim terminie przy minimalnym negatywnym wpływie na cenę;

o) istotny CDPW narusza art. 46 ust. 5, jeżeli nie zapewnia, by jego ogólna ekspozycja na ryzyko wobec każdej pojedynczej instytucji kredytowej posiadającej zezwolenie lub CDPW

posiadającego zezwolenie, w których przechowuje on swoje aktywa finansowe, pozostawała w dopuszczalnych granicach koncentracji;

p) istotny CDPW narusza art. 47 ust. 1, jeżeli nie posiada kapitału, wraz z zyskami zatrzymanymi i kapitałem rezerwowym CDPW, który jest proporcjonalny do ryzyk wynikających z działalności CDPW, jeżeli nie posiada kapitału, który jest w każdym momencie wystarczający, by zapewniać odpowiednią ochronę CDPW przed ryzykiem operacyjnym, prawnym, prowadzenia działalności, ryzykiem związanym z przechowywaniem aktywów i ryzykiem inwestycyjnym, tak by CDPW mógł kontynuować świadczenie usług oraz by zapewniać przeprowadzenie uporządkowanej likwidacji lub restrukturyzacji działalności CDPW w odpowiednim czasie wynoszącym co najmniej sześć miesięcy w ramach określonej gamy scenariuszy warunków skrajnych;

q) istotny CDPW narusza art. 47a ust. 1, jeżeli stosuje odroczony rozrachunek netto bez określenia zasad i procedur mających zastosowanie do tego mechanizmu oraz do rozrachunku należności i zobowiązań netto uczestników;

r) istotny CDPW narusza art. 47a ust. 2, jeżeli stosuje odroczony rozrachunek netto bez pomiaru i monitorowania ryzyka kredytowego i ryzyka utraty płynności wynikających z tego mechanizmu, zarządzania tymi ryzykami i zgłaszania ich właściwym organom.

VII. Naruszenia dotyczące wymogów związanych z połączeniami operacyjnymi CDPW

a) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 1, jeżeli – przed ustanowieniem połączenia operacyjnego CDPW – nie identyfikuje, nie ocenia i nie monitoruje wszystkich potencjalnych źródeł ryzyka dla siebie i swoich uczestników wynikających z połączenia operacyjnego CDPW oraz nie zarządza tymi źródłami ryzyka lub jeżeli nie podejmuje stosownych działań służących ograniczeniu tego ryzyka;

b) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 2, jeżeli ustanawia połączenia interoperacyjne z innymi CDPW bez uzyskania uprzedniego zezwolenia zgodnie z procedurą określoną w art. 48b;

c) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 2a, jeżeli ustanawia połączenia interoperacyjne, w odniesieniu do których niektóre ze swoich usług związanych z tymi połączeniami interoperacyjnymi zleca na zasadzie outsourcingu podmiotowi publicznemu zgodnie z art. 30 ust. 5, lub połączenia operacyjne CDPW, które nie są interoperacyjne, bez notyfikowania ich ESMA przed ich realizacją;

d) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 2c, jeżeli ustanawia połączenie operacyjne z CDPW z państwa trzeciego, a nie spełnia warunków i wymogów przewidzianych w art. 48, lub jeżeli ustanawia połączenie interoperacyjne z CDPW z państwa trzeciego, a nie złożył wniosku o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 17;

e) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 3, jeżeli nie zapewnia, aby ustanowione przez niego połączenie operacyjne zapewniało odpowiednią ochronę połączonym CDPW i ich uczestnikom, w szczególności w zakresie ewentualnych kredytów zaciąganych przez CDPW oraz w zakresie ryzyka koncentracji i ryzyka utraty płynności wynikających z porozumienia w sprawie połączenia operacyjnego, jeżeli ustanawia połączenie operacyjne, które nie jest przedmiotem odpowiednich ustaleń umownych określających odnośne prawa i obowiązki połączonych CDPW oraz, w stosownych przypadkach, uczestników CDPW, lub jeżeli ustanawia ustalenia umowne mające skutki transgraniczne, które to ustalenia nie przewidują jednoznacznego wskazania prawa regulującego każdy aspekt działania tego połączenia operacyjnego;

f) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 4, jeżeli w przypadku czasowych transferów papierów wartościowych pomiędzy połączonymi CDPW nie zakazuje dokonywania transferu zwrotnego papierów wartościowych, zanim ten pierwszy transfer nie stanie się ostateczny;

g) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 5, jeżeli korzysta z połączenia pośredniego lub usług pośrednika do obsługi połączenia operacyjnego CDPW z innym CDPW, a nie mierzy i nie monitoruje dodatkowych ryzyk wynikających z wykorzystania takiego połączenia pośredniego lub usług pośrednika i nie zarządza tymi ryzykami, a także nie podejmuje stosownych działań służących ich ograniczeniu;

h) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 6, jeżeli nie posiada solidnych procedur uzgodnieniowych, aby zapewnić prawidłowość swojej dokumentacji;

(i) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 7, jeżeli nie umożliwia przeprowadzania rozrachunku transakcji pomiędzy uczestnikami połączonych CDPW na zasadzie „dostawa za płatność”, kiedy tylko jest to wykonalne i możliwe, lub jeżeli nie przedstawia ESMA i odpowiednim organom szczegółowych przyczyn, ze względu na które połączenie operacyjne CDPW nie pozwala na rozrachunek na zasadzie „dostawa za płatność”;

j) istotny CDPW narusza art. 48 ust. 8, jeżeli nie zapewnia, aby interoperacyjne systemy rozrachunku papierów wartościowych i CDPW, które korzystają ze wspólnej infrastruktury rozrachunku, ustanawiały identyczne momenty wprowadzenia zlecenia przeniesienia do systemu i nieodwracalności zleceń transferu, lub jeżeli nie zapewnia, aby takie systemy rozrachunku papierów wartościowych i CDPW stosowały równoważne zasady dotyczące momentu ostateczności transferów papierów wartościowych i środków pieniężnych;

k) istotny CDPW narusza art. 48a ust. 2, jeżeli nie ustanawia dwustronnego połączenia z każdym z pozostałych węzłowych CDPW i nie utrzymuje tego połączenia, w przypadku gdy taki wymóg ma zastosowanie do tego CDPW;

l) istotny CDPW narusza art. 48a ust. 3, jeżeli nie ustanawia dwustronnego połączenia z węzłowym CDPW i nie utrzymuje tego połączenia, w przypadku gdy taki wymóg ma zastosowanie do tego CDPW;

m) istotny CDPW narusza art. 48a ust. 5, jeżeli nie zapewnia, aby wszystkie instrumenty finansowe wyemitowane w każdym z CDPW uczestniczących w połączeniu dwustronnym ustanowionym zgodnie z art. 48a ust. 2 lub 3, stosownie do przypadku, były dostępne do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego;

n) istotny CDPW narusza art. 48b, jeżeli ustanawia połączenie interoperacyjne bez zwrócenia się do ESMA o uprzednie zezwolenie, zgodnie z procedurą określoną w tym artykule.

VIII. Naruszenia dotyczące wymogów dotyczących dostępu

a) istotny CDPW narusza art. 49 ust. 2, jeżeli nie rozpatruje wniosku emitenta o rejestrację jego papierów wartościowych w CDPW, po raz pierwszy lub po pierwszym zarejestrowaniu, niezwłocznie i w sposób niedyskryminacyjny lub jeżeli nie udziela odpowiedzi emitentowi będącemu wnioskodawcą w terminie trzech miesięcy;

b) istotny CDPW narusza art. 49 ust. 3, jeżeli odmawia świadczenia usług emitentowi z powodów innych niż wyniki wszechstronnej oceny ryzyka lub jeżeli ten CDPW nie świadczy usług, o których mowa w sekcji A pkt 1 załącznika, w odniesieniu do papierów wartościowych będących przedmiotem wniosku emitenta o świadczenie takich usług;

c) istotny CDPW narusza art. 51a, jeżeli odrzuca wniosek na podstawie art. 51a z powodów innych niż względy ryzyka lub odrzuca taki wniosek ze względu na ewentualną utratę udziału w rynku;

d) istotny CDPW narusza art. 52 ust. 1, jeżeli nie rozpatruje niezwłocznie wniosku o dostęp złożonego przez inny CDPW, jeżeli nie udziela odpowiedzi CDPW będącemu wnioskodawcą w terminie trzech miesięcy lub jeżeli nie zapewnia realizacji połączenia operacyjnego CDPW w rozsądnym terminie nieprzekraczającym 12 miesięcy, jeżeli CDPW będący adresatem zgadza się na taki wniosek;

e) istotny CDPW narusza art. 52 ust. 2, jeżeli odmawia dostępu CDPW będącemu wnioskodawcą z powodów innych niż zagrożenie dla sprawnego i uporządkowanego funkcjonowania rynków finansowych lub stwarzanie ryzyka systemowego, jeżeli odmawia takiego dostępu bez przeprowadzenia kompleksowej oceny ryzyka lub jeżeli nie przedstawia CDPW będącemu wnioskodawcą pełnych powodów takiej odmowy;

f) istotny CDPW narusza art. 52 ust. 2a, jeżeli odmawia dostępu za pośrednictwem połączenia, o którym mowa w art. 48a ust. 2 lub 3, a nie przedstawia należycie uzasadnionej odmowy ESMA i CDPW będącemu wnioskodawcą za pośrednictwem centralnej bazy danych, nie opiera takiej odmowy na kompleksowej ocenie ryzyka ani nie przedstawia ESMA proponowanych środków mających na celu ograniczenie ryzyk leżących u podstaw odmowy w terminie 30 dni roboczych od powiadomienia ESMA i CDPW będącego wnioskodawcą o odmowie;

g) istotny CDPW narusza art. 53 ust. 1, jeżeli nie udziela kontrahentowi centralnemu lub systemowi obrotu dostępu do swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych w sposób niedyskryminacyjny i przejrzysty;

h) istotny CDPW narusza art. 53 ust. 2, jeżeli nie rozpatruje niezwłocznie wniosków o dostęp i nie udziela odpowiedzi stronie będącej wnioskodawcą w terminie trzech miesięcy;

i) istotny CDPW narusza art. 53 ust. 3, jeżeli odmawia dostępu z powodów innych niż wpływ na sprawne i uporządkowane funkcjonowanie rynków finansowych lub stwarzanie ryzyka systemowego, jeżeli odmawia takiego dostępu ze względu na ewentualną utratę udziału w rynku lub jeżeli nie przekazuje stronie będącej wnioskodawcą pełnego uzasadnienia tej odmowy w oparciu o kompleksową ocenę ryzyka.

IX. Naruszenia dotyczące świadczenia pomocniczych usług bankowych

a) istotny CDPW narusza art. 54 ust. 1, jeżeli dokonuje rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych poprzez swoje własne rachunki, o czym mowa w art. 40 ust. 3, lub w inny sposób świadczy jakiegokolwiek inne pomocnicze usługi bankowe określone w sekcji C załącznika bez uzyskania uprzedniego zezwolenia zgodnie z przepisami art. 54 i 55;

b) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54, narusza art. 54 ust. 2, jeżeli nie zapewnia, aby wszelkie informacje, które przekazuje uczestnikom rynku na temat ryzyk i kosztów związanych z rozrachunkiem przez jego własne rachunki, były jasne, rzetelne i niewprowadzające w błąd, jeżeli nie udostępnia klientom lub potencjalnym klientom wystarczających informacji umożliwiających im zidentyfikowanie i ocenę ryzyk i kosztów związanych z rozrachunkiem przez własne rachunki tego CDPW lub jeżeli nie przekazuje takich informacji na żądanie;

c) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54, narusza art. 54 ust. 4, jeżeli nie spełnia przez cały czas warunków niezbędnych do uzyskania zezwolenia na mocy niniejszego rozporządzenia i nie informuje niezwłocznie właściwych organów o wszelkich istotnych zmianach mających wpływ na spełnianie warunków uzyskania zezwolenia;

d) istotny CDPW narusza art. 54a ust. 1, jeżeli dokonuje rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych poprzez

rachunki otwarte w innym CDPW, o czym mowa w art. 40 ust. 3, bez uzyskania uprzedniego zezwolenia zgodnie z przepisami art. 54a i 55;

e) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54a, narusza art. 54a ust. 2, jeżeli nie zapewnia, aby wszelkie informacje, które sam CDPW lub wyznaczony CDPW przekazuje uczestnikom rynku na temat ryzyk i kosztów związanych z rozrachunkiem przez rachunki otwarte w innym CDPW, były jasne, rzetelne i niewprowadzające w błąd, jeżeli nie udostępnia klientom lub potencjalnym klientom wystarczających informacji umożliwiających im zidentyfikowanie i ocenę ryzyk i kosztów związanych z rozrachunkiem przez rachunki otwarte w innym CDPW lub jeżeli nie przekazuje takich informacji na żądanie;

f) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54a, narusza art. 54a ust. 3, jeżeli korzysta z zezwolenia na wyznaczenie innego CDPW zgodnie z art. 54a ust. 1 do celów prowadzenia innych rodzajów działalności niż świadczenie pomocniczych usług bankowych, o których mowa w sekcji C załącznika, na potrzeby rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych;

g) istotny CDPW narusza art. 54a ust. 5, jeżeli wyznacza inny CDPW zgodnie z art. 54a ust. 1 do celów rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych w walucie państwa, w którym wyznaczający CDPW ma siedzibę, w przypadku gdy takie płatności w środkach pieniężnych lub tokenach będących e-pieniądzem przekraczają próg określony zgodnie z art. 54b ust. 12;

h) istotny CDPW narusza art. 54b ust. 1, jeżeli dokonuje rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych poprzez rachunki otwarte w innej instytucji kredytowej, o czym mowa w art. 40 ust. 3, bez uzyskania uprzedniego zezwolenia zgodnie z przepisami art. 54b i 55;

i) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54b, narusza art. 54b ust. 2, jeżeli nie zapewnia, aby wszelkie informacje, które CDPW lub wyznaczona instytucja kredytowa przekazuje uczestnikom rynku na temat ryzyk i kosztów związanych z rozrachunkiem przez rachunki otwarte w innej instytucji kredytowej, były jasne, rzetelne i niewprowadzające w błąd, jeżeli nie udostępnia klientom lub potencjalnym klientom wystarczających informacji umożliwiających im zidentyfikowanie i ocenę ryzyk i kosztów związanych z rozrachunkiem przez rachunki otwarte w innej instytucji kredytowej lub jeżeli nie przekazuje takich informacji na żądanie;

j) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54b, narusza art. 54b ust. 3, jeżeli korzysta z zezwolenia na wyznaczenie instytucji kredytowej zgodnie z art. 54b ust. 1 do celów prowadzenia innych rodzajów działalności niż świadczenie pomocniczych usług bankowych, o których mowa w sekcji C załącznika, na potrzeby rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych;

k) istotny CDPW narusza art. 54b ust. 6, jeżeli wyznacza instytucję kredytową zgodnie z art. 54b ust. 1 do celów rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych w walucie państwa, w którym wyznaczający CDPW ma siedzibę, w przypadku gdy takie płatności pieniężne przekraczają próg określony zgodnie z art. 54b ust. 12 dla rozrachunku w środkach pieniężnych lub tokenach będących e-pieniądzem;

l) istotny CDPW narusza art. 54c ust. 1, jeżeli dokonuje rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych w tokenach będących e-pieniądzem w inny sposób niż poprzez swoje własne rachunki

zgodnie z art. 54, poprzez rachunki otwarte w innym CDPW zgodnie z art. 54a lub poprzez rachunki otwarte w instytucji kredytowej zgodnie z art. 54b;

m) istotny CDPW narusza art. 54c ust. 2, jeżeli nie zapewnia spełnienia wszystkich warunków określonych w art. 54c ust. 2, w przypadku gdy ten CDPW dokonuje rozrachunku płatności pieniężnych w ramach całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych w tokenach będących e-pieniądzem;

n) istotny CDPW narusza art. 55, jeżeli – bez złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia zgodnie z procedurą określoną w art. 55 – świadczy pomocnicze usługi bankowe zgodnie z art. 54, wyznacza inny CDPW zgodnie z art. 54a lub wyznacza instytucję kredytową zgodnie z art. 54b;

o) istotny CDPW narusza art. 56, jeżeli – bez złożenia wniosku o rozszerzenie zakresu do swojego właściwego organu – rozszerza zakres pomocniczych usług bankowych, które sam świadczy lub w odniesieniu do których wyznacza CDPW lub instytucję kredytową zgodnie z art. 54, 54a lub 54b, stosownie do przypadku;

p) istotny CDPW narusza art. 59 ust. 1, jeżeli nie świadczy wyłącznie usług określonych w sekcji C załącznika, które są objęte zezwoleniem;

q) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54 lub został wyznaczony zgodnie z art. 54a, narusza art. 59 ust. 2, jeżeli nie przestrzega jakichkolwiek obecnych lub przyszłych przepisów mających zastosowanie do instytucji kredytowych;

r) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54 lub został wyznaczony zgodnie z art. 54a, narusza art. 59 ust. 3, jeżeli nie spełnia szczególnych wymogów ostrożnościowych, określonych w art. 59 ust. 3, dotyczących ryzyka kredytowego związanego z tymi usługami w odniesieniu do każdego systemu rozrachunku papierów wartościowych;

s) istotny CDPW, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 54 lub został wyznaczony zgodnie z art. 54a, narusza art. 59 ust. 4, jeżeli nie spełnia szczególnych wymogów ostrożnościowych, określonych w art. 59 ust. 4, dotyczących ryzyka utraty płynności związanego z tymi usługami w odniesieniu do każdego systemu rozrachunku papierów wartościowych;

t) istotny CDPW wyznaczony zgodnie z art. 54a narusza art. 59 ust. 4a, jeżeli nie posiada jasnych zasad i procedur dotyczących wszelkiego potencjalnego ryzyka kredytowego, ryzyka płynności i ryzyka koncentracji wynikającego ze świadczenia tych usług.

SEKCJA E

Wykaz współczynników związanych z okolicznościami obciążającymi i łagodzącymi na potrzeby stosowania art. 11b ust. 3

Do kwot podstawowych, o których mowa w art. 11b ust. 3, stosuje się kumulatywnie następujące współczynniki:

I. Współczynniki korygujące związane z okolicznościami obciążającymi:

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

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

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

d) jeżeli naruszenie ma negatywny wpływ na jakość działalności i usług CDPW, stosuje się współczynnik w wysokości 1,5;

- e) jeżeli naruszenia dopuszczano się umyślnie, stosuje się współczynnik w wysokości 2;
- f) jeżeli od momentu stwierdzenia naruszenia nie podjęto żadnych działań naprawczych, stosuje się współczynnik w wysokości 1,7;
- g) jeżeli kierownictwo wyższego szczebla CDPW nie współpracowało z ESMA w trakcie dochodzeń, stosuje się współczynnik w wysokości 1,5.

II. Współczynniki korygujące związane z okolicznościami łagodzącymi:

- a) jeżeli naruszenie trwa krócej niż 10 dni roboczych, stosuje się współczynnik w wysokości 0,9;
- b) jeżeli kierownictwo wyższego szczebla CDPW jest w stanie wykazać, że podjęło wszystkie niezbędne działania, aby zapobiec naruszeniu, stosuje się współczynnik w wysokości 0,7;
- c) jeżeli CDPW w sposób szybki, skuteczny i pełny powiadomił ESMA o naruszeniu, stosuje się współczynnik w wysokości 0,4;
- d) jeżeli CDPW dobrowolnie podjął działania w celu zapewnienia, by w przyszłości nie doszło do podobnego naruszenia, stosuje się współczynnik w wysokości 0,6.”.