2026/1519

14.10.2026

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2026/1519

z dnia 6 lipca 2026 r.

zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/392 w odniesieniu do informacji, które centralny depozyt papierów wartościowych ma przekazywać swojemu właściwemu organowi na potrzeby procesu przeglądu i oceny, o którym mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające dyrektywy 98/26/WE i 2014/65/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 236/2012 ([1]), w szczególności jego art. 22 ust. 10 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

(1) Zmiany wprowadzone w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014 rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2845 ([2]) wymagają odpowiedniej zmiany niektórych przepisów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392 ([3]).

(2) Biorąc pod uwagę wzmocnienie roli odpowiednich organów oraz, w stosownych przypadkach, organów, o których mowa w art. 67 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE ([4]), w procesie przeglądu i oceny przewidzianym w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014, właściwe organy powinny przekazywać tym organom informacje niezbędne do wypełniania ich roli, która została rozszerzona poza funkcjonowanie systemów rozrachunku papierów wartościowych prowadzonych przez centralny depozyt papierów wartościowych (CDPW) o zapewnienie zgodności z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014 i innymi wymogami przewidzianymi w prawie Unii dotyczącymi funkcjonowania systemów rozrachunku papierów wartościowych. W świetle dłuższego trzyletniego okresu objętego przeglądem wprowadzonego rozporządzeniem (UE) 2023/2845 CDPW powinny być zobowiązane przekazywać właściwym organom pewne nowe informacje. Konieczne jest również zwiększenie przewidywalności wymogów sprawozdawczych określonych w art. 22 ust. 1, 7 i 8 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, zmniejszenie obciążenia administracyjnego zarówno dla CDPW, jak i właściwych organów, a także ograniczenie doraźnych wniosków o udzielenie informacji.

(3) Aby zapewnić minimalną harmonizację, umożliwić właściwym organom porównywanie otrzymanych informacji oraz wspierać spójność w zakresie nadzoru, CDPW powinny przedstawiać swojemu właściwemu organowi podsumowanie kluczowych zmian, jakie wprowadziły do swoich uzgodnień, strategii, procesów i mechanizmów na potrzeby przestrzegania przepisów rozporządzenia (UE) nr 909/2014 od czasu ostatniego przeglądu tych uzgodnień, strategii, procesów i mechanizmów przez właściwy dla nich organ. Ze względu na nową, dłuższą minimalną częstotliwość przeprowadzania przeglądu i oceny określoną w art. 22 ust. 1 akapit trzeci rozporządzenia (UE) nr 909/2014 oraz biorąc pod uwagę nowe elementy, na które wskazuje doświadczenie w zakresie nadzoru

([1]) Dz.U. L 257 z 28.8.2014, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj.

([2]) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2845 z dnia 13 grudnia 2023 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do dyscypliny rozrachunku, transgranicznego świadczenia usług, współpracy w zakresie nadzoru, świadczenia bankowych usług pomocniczych oraz wymogów dotyczących centralnych depozytów papierów wartościowych z państw trzecich i zmieniające rozporządzenie (UE) nr 236/2012 (Dz.U. L, 2023/2845, 27.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2845/oj).

([3]) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/392 z dnia 11 listopada 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie udzielania zezwoleń oraz wymogów nadzorczych i operacyjnych dla centralnych depozytów papierów wartościowych (Dz.U. L 65 z 10.3.2017, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/392/oj).

([4]) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

zdobyte od czasu wprowadzenia procesu przeglądu i oceny, sprawozdanie to powinno zawierać bardziej szczegółowe informacje na temat zmian, które nastąpiły w odpowiednim okresie objętym przeglądem, dotyczących podstawowych elementów struktury i funkcjonowania CDPW z perspektywy nadzorczej. Te podstawowe elementy powinny obejmować strukturę grupy CDPW, jego kadrę kierowniczą i akcjonariuszy, jego działalność lub usługi oraz zakończenie świadczenia usług i połączeń. Szereg informacji na temat zmian w ramach zarządzania ryzykiem CDPW pod względem ryzyka prawnego, ogólnego ryzyka prowadzenia działalności i ryzyka operacyjnego należy uwzględnić w zestawie informacji okresowych dostarczanych właściwym organom na potrzeby przeglądu i oceny.

(4) Ponieważ CDPW mogą świadczyć swoje usługi w wymiarze transgranicznym, w innych państwach członkowskich i w państwach trzecich, przegląd uzgodnień, strategii, procesów i mechanizmów wdrożonych przez CDPW w odniesieniu do zgodności z rozporządzeniem (UE) nr 909/2014 oraz ocena ryzyka, na jakie jest lub może być narażony dany CDPW lub które ten CDPW stwarza dla sprawnego funkcjonowania rynków papierów wartościowych lub stabilności rynków finansowych, powinny obejmować taką działalność transgraniczną. CDPW powinny zatem przekazywać swoim właściwym organom dane statystyczne dotyczące prowadzonej działalności transgranicznej, w tym informacje na temat jurysdykcji ich uczestników lub CDPW pełniących rolę depozytu macierzystego emitenta oraz prawa właściwego dla papierów wartościowych, w odniesieniu do których świadczą oni usługi podstawowe. Informacje te umożliwią organom dokładne zrozumienie ryzyka operacyjnego, ryzyka prawnego i ryzyka utraty płynności związanych z transgranicznym świadczeniem usług przez CDPW.

(5) Aby zapewnić, by właściwe organy były w stanie monitorować, czy CDPW właściwie identyfikują i oceniają swoją ekspozycję na ryzyko prawne oraz właściwie nią zarządzają, CDPW powinny informować swoje właściwe organy o wszelkich zmianach swoich ram prawnych zarządzania w okresie objętym przeglądem.

(6) Aby zagwarantować, by CDPW stale spełniały warunki zezwolenia, należy ściśle monitorować ich postępy w uwzględnianiu pozostałych ustaleń i zaleceń wydanych przez ich właściwy organ. CDPW powinny informować swoje właściwe organy o środkach zastosowanych w celu uwzględnienia tych pozostałych ustaleń i zaleceń w ramach procesu przeglądu i oceny, o którym mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014. W szczególności CDPW, które uzyskały ocenę ryzyka od osoby trzeciej zgodnie z art. 32 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/392, powinny okresowo zgłaszać wszelkie zmiany w ocenie ryzyka CDPW, które nastąpiły w okresie objętym przeglądem.

(7) Chociaż CDPW pozostają odpowiedzialne za wszelkie kwestie pojawiające się w związku z działaniami lub usługami zlecanymi na zasadzie outsourcingu, takie działania lub usługi mogą mieć bezpośredni wpływ na zarządzanie systemami rozrachunku papierów wartościowych. Aby zapewnić, by umowy w sprawie outsourcingu odpowiednio przewidywały nadzór i właściwą kontrolę funkcji zleconych na zasadzie outsourcingu przez CDPW, CDPW powinny okresowo informować swoje właściwe organy o istotnych zmianach w tych umowach w okresie objętym przeglądem.

(8) Odroczony rozrachunek netto wiąże się z ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności. CDPW powinny zatem okresowo informować swoje właściwe organy o sposobie zarządzania tym ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności.

(9) Zgodnie z art. 70 ust. 7 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/392 CDPW są zobowiązane do dokonywania okresowych przeglądów swoich celów operacyjnych, aby uwzględniać w nich najnowsze zmiany technologiczne i biznesowe. Wynika z tego, że aby umożliwić właściwym organom właściwe dokonanie przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW powinny również informować swoje właściwe organy o wynikach takiego przeglądu, a w szczególności o procesach i działaniach, które przyczyniają się do świadczenia usług przez CDPW, oraz o systemach informatycznych, które je wspierają.

(10) Ryzyko operacyjne jest jednym z najważniejszych rodzajów ryzyka, na które CDPW są stale narażone. CDPW powinny zatem informować swoje właściwe organy o ryzykach operacyjnych, na które były narażone w okresie objętym przeglądem, oraz o procedurach stosowanych w celu ich ograniczenia. Z tego samego powodu CDPW powinny okresowo informować swoje właściwe organy o wynikach przeprowadzonych testów i przeglądów ustaleń, strategii i procedur operacyjnych uzgodnionych z użytkownikami.

(11) Zgodnie z art. 6 i 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 CDPW są zobowiązane do propagowania wczesnego rozrachunku w zamierzonej dacie rozrachunku, do monitorowania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku transakcji oraz do ustanowienia procedur ułatwiających rozrachunek transakcji, które nie zostały rozliczone w zamierzonej dacie rozrachunku, za pomocą kar pieniężnych, zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku, a ostatecznie wszczęcia procesu obowiązkowego zakupu na otwartym rynku. W związku z powyższym, a także aby umożliwić właściwym organom monitorowanie wszelkich zmian wprowadzanych przez CDPW w tym obszarze w okresie przeglądu, na potrzeby przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW powinny okresowo przekazywać informacje na temat zmian, które nastąpiły w związku ze środkami zastosowanymi przez nie w celu zapobieżenia i zaradzenia przypadkom nieprzeprowadzenia rozrachunku.

(12) Aby zagwarantować zdolność CDPW do podejmowania działań w odpowiednim czasie w przypadku gdy co najmniej jeden z ich uczestników nie wywiązuje się z zobowiązania, zasady i procedury zapewniające podjęcie takich działań należy okresowo poddawać testom i przeglądom. Aby umożliwić właściwym organom identyfikację ryzyk, na jakie mogą być narażone CDPW, CDPW powinny informować swoje właściwe organy o wynikach takich testów i przeglądów.

(13) Zgodnie z art. 80 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/392 CDPW są zobowiązane do dokonywania okresowego przeglądu i aktualizacji swojej strategii ciągłości działania i planu przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej. Aby umożliwić właściwym organom właściwe dokonanie przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW powinny przekazywać swoim właściwym organom wyniki tych okresowych przeglądów i aktualizacji.

(14) CDPW mogą stosować środki lub narzędzia uzależniające dostawę papierów wartościowych od dokonania rozrachunku pieniężnego prowadzonego poza ich systemem według nieodpłatnych instrukcji rozrachunku. Zważywszy na znaczenie tych środków lub narzędzi dla systemu rozrachunku papierów wartościowych, CDPW powinny informować swoje właściwe organy o ich wdrożeniu w okresie objętym przeglądem.

(15) Wprowadzenie nowych wymogów informacyjnych może prowadzić do zmian w strukturze sprawozdawczości CDPW. Aby zapewnić CDPW wystarczająco dużo czasu na wprowadzenie takich zmian, datę rozpoczęcia stosowania niektórych przepisów należy odroczyć o jeden rok.

(16) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2017/392.

(17) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).

(18) ESMA przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o opinię do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 ([5]),

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/392

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/392 wprowadza się następujące zmiany:

1) art. 40 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Do celów przeglądu i oceny, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, CDPW przekazuje swojemu właściwemu organowi wszystkie następujące informacje:

a) informacje, o których mowa w art. 41 i 42 niniejszego rozporządzenia;

([5]) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

b) sprawozdanie z działalności CDPW w danym okresie objętym przeglądem oraz informacje na temat istotnych zmian, o których mowa w art. 16 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i które zgłoszono w okresie objętym przeglądem, wraz ze wszystkimi powiązanymi dokumentami, ze sprawozdaniem zawierającym informacje na temat następujących aspektów istotnych dla okresu objętego przeglądem:

(i) zmiany w świadczeniu usług podstawowych i pomocniczych CDPW, o których mowa w załączniku do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w jego państwie członkowskim pochodzenia oraz, w stosownych przypadkach, w innych państwach członkowskich i państwach trzecich;

(ii) zmiany w ładzie korporacyjnym i strukturze organizacyjnej CDPW, w tym w liczbie pracowników;

(iii) zmiany ram zarządzania ryzykiem CDPW w odniesieniu do ryzyka prawnego, ryzyka prowadzenia działalności i ryzyka operacyjnego oraz innych ryzyk bezpośrednich lub pośrednich, o których mowa w art. 42 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wykazując związek między wprowadzonymi zmianami a dokonaną przez CDPW oceną zmieniającego się krajobrazu ryzyka, na które CDPW jest narażony, przez klasyfikację najważniejszych rodzajów ryzyka;

(iv) podsumowanie działań komitetu użytkowników, o którym mowa w art. 28 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, z uwzględnieniem liczby posiedzeń oraz wydanych opinii, ze wskazaniem ich tematów oraz tych opinii, do których nie zastosował się organ zarządzający CDPW, jeżeli przypadki takie miały miejsce;

(v) główne zmiany dotyczące zlecania przez CDPW wykonywania usług lub działań na zasadzie outsourcingu, o których mowa w art. 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

(vi) szczegółowe informacje na temat istotnych zmian, o których mowa w art. 16 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w tym na temat któregokolwiek z następujących zdarzeń, jeżeli zgłoszono je w okresie objętym przeglądem:

1) zmian w strukturze grupy, kadrze kierowniczej wyższego szczebla, organie zarządzającym i akcjonariuszach CDPW zgodnie z art. 27a rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

2) zmian w istniejącej działalności lub usłudze innych niż w kontekście art. 19 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w przypadku których należałoby zmienić opis usług, o których mowa w art. 4 ust. 2 lit. l)–p) niniejszego rozporządzenia;

3) zakończenia świadczenia usługi CDPW;

4) zakończenia połączenia operacyjnego CDPW;

5) zmian w ramach zarządzania ryzykiem CDPW, które mają wpływ na obliczanie wymogów kapitałowych określonych w art. 47 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

c) wszelkie dodatkowe informacje wymagane przez właściwy organ, które są niezbędne:

(i) do oceny, czy w okresie objętym przeglądem CDPW wypełnił swoje obowiązki określone w rozporządzeniu (UE) nr 909/2014;

(ii) do oceny ryzyk, na jakie jest lub może być narażony dany CDPW lub które ten CDPW stwarza dla sprawnego funkcjonowania rynków papierów wartościowych lub stabilności rynków finansowych.";

2) art. 41 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 41

Informacje okresowe istotne do celów każdego przeglądu i oceny

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

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

b) streszczenie ostatnich śródrocznych sprawozdań finansowych CDPW;

c) wszelkie decyzje organu zarządzającego podjęte w związku z opinią komitetu użytkowników oraz wszelkie decyzje, w przypadku których organ zarządzający postanowił nie zastosować się do opinii komitetu użytkowników;

d) informacje o wszelkich toczących się postępowaniach cywilnych, administracyjnych bądź innych postępowaniach sądowych lub pozasądowych, w których uczestniczy CDPW, w szczególności w odniesieniu do spraw dotyczących podatków i niewypłacalności lub spraw mogących spowodować koszty finansowe lub uszczerbek dla reputacji CDPW;

e) informacje o wszelkich toczących się postępowaniach cywilnych, administracyjnych bądź innych postępowaniach sądowych lub pozasądowych, w których uczestniczy członek organu zarządzającego lub członek kadry kierowniczej wyższego szczebla, które to postępowania mogą mieć negatywny wpływ na CDPW;

f) wszelkie orzeczenia kończące postępowania, o których mowa w lit. d) i e);

g) kopię wyników testów ciągłości działania i przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej lub podobnych działań dokonywanych w okresie objętym przeglądem, o którym mowa w art. 79 niniejszego rozporządzenia, oraz wyników przeglądów w ramach audytów, o których mowa w art. 76 ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia;

h) sprawozdanie ze zdarzeń operacyjnych, które miały miejsce w okresie objętym przeglądem i które wpłynęły na sprawne świadczenie wszelkich usług podstawowych, informacje na temat klasyfikacji tych zdarzeń, a także informacje na temat środków podjętych w celu zaradzenia tym zdarzeniom i wyniki tych środków;

i) sprawozdanie dotyczące spełnienia ustalonych przez CDPW celów związanych z niezawodnością operacyjną, o których mowa w art. 70 ust. 3 niniejszego rozporządzenia, w tym celów związanych z wydajnością operacyjną i zatwierdzonych celów na poziomie usług dla swoich usług i systemów rozrachunku papierów wartościowych, w tym:

   (i) informacje na temat działań CDPW mających na celu regularne monitorowanie, ocenę i sprawozdawczość w zakresie tych celów związanych z niezawodnością operacyjną, o których mowa w art. 70 ust. 5 i 6 niniejszego rozporządzenia;

   (ii) ocenę dostępności tych systemów w okresie objętym przeglądem, mierzoną codziennie jako wartość procentowa czasu, w którym systemy te są dostępne i działają zgodnie z uzgodnionymi parametrami;

j) podsumowanie rodzajów przeprowadzonej ręcznie przez CDPW interwencji w zautomatyzowany proces rozrachunku, o której mowa w art. 4 ust. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2018/1229 (*);

k) plan naprawy i plan uporządkowanej likwidacji, o których mowa w art. 22a rozporządzenia (UE) nr 909/2014, a w szczególności informacje na temat wszelkich istotnych zmian w takich planach oraz informacje na temat wszelkich istotnych zmian w planie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji CDPW, które miały miejsce w okresie objętym przeglądem, jeżeli taki plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ustanowiono lub utrzymano dla tego CDPW;

l) informacje dotyczące wszelkich formalnych skarg otrzymanych przez CDPW w okresie objętym przeglądem, w tym informacje dotyczące wszystkich następujących elementów:

   (i) charakteru skargi;

   (ii) przebiegu rozpatrzenia skargi, w tym jej rezultatów;

   (iii) daty zakończenia rozpatrywania skargi;

m) informacje dotyczące przypadków, jeżeli takie wystąpiły, w których CDPW odmówił dostępu do swoich usług jakiemukolwiek rzeczywistemu lub potencjalnemu użytkownikowi, jakiemukolwiek emitentowi, innemu CDPW lub innej infrastrukturze rynkowej, zgodnie z art. 33 ust. 3, art. 49 ust. 3, art. 52 ust. 2 i art. 53 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

n) sprawozdanie dotyczące istotnych zmian wpływających na połączenia operacyjne CDPW ustanowione przez CDPW i mające wpływ na wymogi, o których mowa w rozdziale XII niniejszego rozporządzenia, w tym zmian:

   (i) w rodzaju połączenia operacyjnego CDPW;

   (ii) mechanizmów i procedur stosowanych w celu dokonywania rozrachunku w ramach tych połączeń operacyjnych CDPW;

o) informacje dotyczące wszystkich przypadków zidentyfikowanych konfliktów interesów, które wystąpiły w okresie objętym przeglądem, w tym informacje dotyczące sposobu, w jaki zarządzano tymi konfliktami;

p) informacje dotyczące kontroli wewnętrznych i audytów przeprowadzonych przez CDPW w okresie objętym przeglądem, w tym informacje dotyczące:

(i) audytu ram i systemów zarządzania ryzykiem operacyjnym CDPW, o którym mowa w art. 45 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 oraz w art. 73 ust. 1 i 2 niniejszego rozporządzenia;

(ii) regularnych i niezależnych kontroli CDPW, o których mowa w art. 26 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 oraz w art. 51 i art. 52 ust. 1 niniejszego rozporządzenia;

q) informacje dotyczące wszelkich zidentyfikowanych naruszeń przepisów rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w tym naruszeń zidentyfikowanych za pośrednictwem mechanizmu sprawozdawczości, o którym mowa w art. 26 ust. 5 tego rozporządzenia;

r) szczegółowe informacje na temat wszelkich działań dyscyplinarnych podjętych przez CDPW w okresie objętym przeglądem, w tym przypadki zawieszenia uczestników zgodnie z art. 7 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, wraz z określeniem okresu zawieszenia i jego przyczyny;

s) ogólną strategię prowadzenia działalności CDPW oraz szczegółowy biznesplan w zakresie usług świadczonych przez CDPW, obejmujący co najmniej kolejny okres objęty przeglądem;

t) informacje dotyczące zmian wprowadzonych w okresie objętym przeglądem w zarządzaniu przez CDPW ryzykiem prawnym, o którym mowa w art. 43 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i art. 31 niniejszego rozporządzenia;

u) informacje dotyczące zmian wprowadzonych w okresie objętym przeglądem w posiadanych przez CDPW systemach zarządzania ryzykiem i kontroli oraz w narzędziach informatycznych, o których mowa w art. 32 ust. 1 niniejszego rozporządzenia, wprowadzonych przez CDPW do celów zarządzania ryzykiem prowadzenia działalności;

v) w przypadku gdy CDPW uzyskał ocenę ryzyka od osoby trzeciej, o której mowa w art. 32 ust. 2 niniejszego rozporządzenia – informacje na temat wszelkich zmian w ocenie ryzyka, którą CDPW uzyskał od osoby trzeciej w okresie objętym przeglądem, w tym wszelkie istotne informacje uzasadniające tę ocenę ryzyka;

w) informacje dotyczące zmian, które wystąpiły w okresie objętym przeglądem w zarządzaniu przez CDPW usługami lub działaniami zleconymi osobie trzeciej na zasadzie outsourcingu, o czym mowa w art. 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, w tym informacje na temat zmian w:

(i) współdzieleniu personelu, o którym mowa w art. 49 niniejszego rozporządzenia;

(ii) metodach stosowanych do monitorowania poziomu usług w odniesieniu do usług i działań zleconych na zasadzie outsourcingu, o których mowa w art. 33 ust. 2 lit. b) niniejszego rozporządzenia;

x) sprawozdanie na temat zmian, które nastąpiły w okresie objętym przeglądem, w zakresie pomiaru i monitorowania ryzyka kredytowego i ryzyka utraty płynności wynikających ze stosowania odroczonego rozrachunku netto, o którym mowa w art. 47a ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz zarządzania tymi ryzykami;

y) informacje dotyczące działań podjętych przez CDPW w okresie objętym przeglądem w celu dokonania przeglądu swoich celów operacyjnych, aby uwzględniać najnowsze zmiany technologiczne i biznesowe, o których to przeglądach mowa w art. 70 ust. 7 niniejszego rozporządzenia;

z) informacje o:

(i) ocenie CDPW dotyczącej ryzyka operacyjnego, na które CDPW był narażony w okresie objętym przeglądem, w tym ryzyka operacyjnego stwarzanego przez najważniejszych uczestników, przez regularne przekazywanie kadrze kierowniczej wyższego szczebla sprawozdań na temat ekspozycji na ryzyko operacyjne oraz poniesionych strat wynikających z ryzyka operacyjnego;

(ii) procedurach stosowanych w celu ograniczenia tych ekspozycji i strat, o których mowa w art. 45 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 oraz w art. 66 ust. 2, art. 67 ust. 4 i art. 71 ust. 2 niniejszego rozporządzenia;

aa) informacje dotyczące wyników przeprowadzonych przez CDPW – w okresie objętym przeglądem – testów i przeglądów ustaleń, strategii i procedur operacyjnych uzgodnionych z użytkownikami, o których to testach i przeglądach mowa w art. 73 ust. 4 niniejszego rozporządzenia;

ab) informacje dotyczące wszelkich aktualizacji analizy wpływu na działalność i analizy ryzyka CDPW w okresie objętym przeglądem, wynikających z corocznego przeglądu albo z przeglądu *ad hoc* w następstwie wystąpienia istotnego incydentu lub istotnych zmian operacyjnych, z uwzględnieniem wszelkich istotnych zmian, w tym zmian rynkowych i dotyczących technologii informatycznych, o których mowa w art. 45 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i w art. 77 ust. 3 niniejszego rozporządzenia;

ac) informacje dotyczące zmian, które nastąpiły w związku ze środkami zastosowanymi przez CDPW w celu zapobieżenia i zaradzenia przypadkom nieprzeprowadzenia rozrachunku, o których mowa w art. 6 ust. 3 i 4 oraz art. 7 ust. 1 i 2 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 i w art. 4–15 rozporządzenia delegowanego (UE) 2018/1229;

ad) informacje na temat wyników przeprowadzonych w okresie objętym przeglądem przez CDPW testów zasad i procedur CDPW dotyczących niewywiązania się z zobowiązania przez uczestnika, o których mowa w art. 41 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

ae) informacje na temat przeprowadzonych w okresie objętym przeglądem przeglądów lub aktualizacji strategii ciągłości działania CDPW i jego planu dotyczącego przywrócenia gotowości do pracy po wystąpieniu sytuacji nadzwyczajnej, o których mowa w art. 80 niniejszego rozporządzenia;

af) informacje dotyczące środków lub narzędzi, które CDPW stosował w okresie objętym przeglądem, aby uzależnić dostawę papierów wartościowych od dokonania rozrachunku pieniężnego prowadzonego poza jego systemem według nieodpłatnych instrukcji rozrachunku, jeżeli takie istnieją;

ag) informacje dotyczące ewentualnych postępów CDPW w uwzględnianiu pozostałych ustaleń i zaleceń sformułowanych w jego zezwoleniu lub w poprzednich przeglądach i ocenach CDPW zgodnie z art. 22 ust. 9 rozporządzenia (UE) nr 909/2014.

Do celów lit. i) CDPW korzystające ze wspólnej infrastruktury rozrachunkowej mogą przekazywać fragmenty ze sprawozdań udostępnionych na podstawie ram prawnych, regulacyjnych i operacyjnych, o których mowa w art. 30 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, aby zastąpić odpowiednie części sprawozdania, o których mowa w tej literze.

_____

(*) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2018/1229 z dnia 25 maja 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku (Dz.U. L 230 z 13.9.2018, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj).";

3) w art. 42 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 1 akapit pierwszy wprowadza się następujące zmiany:

(i) zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

„W odniesieniu do każdego okresu objętego przeglądem CDPW przekazuje właściwemu organowi następujące dane statystyczne za każdy rok kalendarzowy lub za inny okres określony przez właściwy organ:";

(ii) lit. a) i b) otrzymują brzmienie:

„a) wykaz uczestników każdego systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW, zawierający wszystkie następujące informacje:

(i) ich kraj założenia;

(ii) ich kod LEI;

(iii) ich nazwę handlową;

b) wykaz emitentów, na rzecz których CDPW świadczy usługę, o której mowa w sekcji A pkt 1 załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014, zawierający wszystkie następujące informacje:

(i) ich kraj założenia;

(ii) ich kod LEI;

(iii) ich nazwę handlową;";

(iii) dodaje się lit. ba) oraz bb) w brzmieniu:

„ba) wykaz emisji papierów wartościowych zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych zarządzanych w sposób centralny w każdym systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW, zawierający wszystkie następujące informacje:

(i) kod ISIN papierów wartościowych;

(ii) kraj założenia emitenta;

(iii) kraj właściwych przepisów prawa spółek lub innych podobnych przepisów prawa, na mocy których emitowane są papiery wartościowe;

(iv) kod LEI emitenta;

(v) nazwę handlową emitenta;

bb) wykaz emisji papierów wartościowych zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych zarządzanych w sposób niecentralny w każdym systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW, zawierający wszystkie następujące informacje:

(i) kod ISIN papierów wartościowych;

(ii) kraj założenia emitenta;

(iii) kod LEI emitenta;

(iv) nazwę handlową emitenta;";

(iv) w lit. d) wprowadza się następujące zmiany:

1) pkt (ii) i (iii) otrzymują brzmienie:

„(ii) według kraju założenia uczestnika, na rzecz którego świadczone są usługi;

(iii) według kraju założenia ich emitenta;";

2) dodaje się pkt (iv) w brzmieniu:

„(iv) według kraju właściwych przepisów prawa spółek lub innych podobnych przepisów prawa, na mocy których są one emitowane;";

(v) w lit. f) dodaje się pkt (iv) w brzmieniu:

„(iv) według kraju właściwych przepisów prawa spółek lub innych podobnych przepisów prawa, na mocy których są one emitowane;";

(vi) w lit. h) dodaje się pkt (iiia) w brzmieniu:

„(iiia) według kraju właściwych przepisów prawa spółek lub innych podobnych przepisów prawa, na mocy których emitowane są instrumenty finansowe;";

(vii) lit. i) otrzymuje brzmienie:

„i) liczbę i wartość transakcji zakupu na otwartym rynku, o których mowa w art. 7a rozporządzenia (UE) nr 909/2014;";

(viii) lit. l) otrzymuje brzmienie:

„l) całkowitą liczbę i wartość instrukcji rozrachunku rozliczonych za pośrednictwem każdego połączenia operacyjnego CDPW, ze wskazaniem:

(i) połączonego CDPW (jego kraju założenia, LEI oraz nazwy handlowej) oraz, w przypadku gdy CDPW prowadzi kilka z nich, powiązanego systemu rozrachunku papierów wartościowych;

(ii) rodzaju połączenia, określonego jak poniżej:

1) standardowego, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 30 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

2) niestandardowego, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 31 rozporządzenia (UE) nr 909/2014, przypadającego na uczestnika;

3) pośredniego zgodnie z art. 2 ust. 1 pkt 32 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

4) interoperacyjnego zgodnie z art. 2 ust. 1 pkt 33 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

(iii) czy CDPW jest CDPW będącym wnioskodawcą czy CDPW będącym adresatem, w którym to celu CDPW będący adresatem uznaje się za CDPW świadczący usługę, o której mowa w sekcji A pkt 1 załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014;";

b) dodaje się ust. 2a i 2b w brzmieniu:

„2a. Wartość nominalna, o której mowa w ust. 1, wynosi zero w przypadku papierów wartościowych denominowanych w jednostkach i zarejestrowanych jako takie w systemach rozrachunku papierów wartościowych, jeżeli wartość nominalna nie jest dostępna.

2b. Informacje przekazywane przez CDPW na podstawie ust. 1 lit. a)–f) odzwierciedlają sytuację na koniec roku kalendarzowego lub okresu, o którym mowa w tym ustępie, stosownie do przypadku.";

4) art. 44 otrzymuje brzmienie:

„*Artykuł 44*

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

W odniesieniu do każdego okresu objętego przeglądem właściwy organ dostarcza odpowiednim organom, ESMA i, w stosownych przypadkach, kolegium, o którym mowa w art. 24a rozporządzenia (UE) nr 909/2014, oraz organowi, o którym mowa w art. 67 dyrektywy 2014/65/UE, wszystkie następujące informacje:

a) sprawozdanie z przeprowadzonej przez właściwy organ oceny zgodności uzgodnień, strategii, procesów i mechanizmów wdrożonych przez CDPW z rozporządzeniem(UE) nr 909/2014, w tym:

(i) planów, o których mowa w art. 22a tego rozporządzenia;

(ii) oceny ryzyk, na jakie jest lub może być narażony dany CDPW lub które ten CDPW stwarza dla sprawnego funkcjonowania rynków papierów wartościowych lub stabilności rynków finansowych;

b) wszelkie przewidywane lub ostateczne działania naprawcze podejmowane w odniesieniu do CDPW lub sankcje nakładane na CDPW w wyniku przeglądu i oceny.

Sprawozdanie, o którym mowa w akapicie pierwszym lit. a), zawiera informacje dotyczące:

a) wyników najnowszej oceny, czy CDPW spełnił wymogi przewidziane w rozporządzeniu (UE) 2022/2554, w tym w odniesieniu do wszelkich stwierdzonych uchybień w zakresie zgodności i związanych z nimi zaleceń lub środków naprawczych;

b) w stosownych przypadkach, wyników oceny kwestii związanych ze zlecaniem działań i usług na zasadzie outsourcingu oraz rozszerzeniem ich zakresu zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 909/2014;

c) świadczenia usług transgranicznych przez CDPW;

d) spraw związanych z jakimkolwiek potencjalnym naruszeniem rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w związku ze świadczeniem usług w przyjmującym państwie członkowskich, jak określono w art. 24 ust. 5 tego rozporządzenia.";

5) art. 45 ust. 2 lit. a) otrzymuje brzmienie:

„a) sprawozdanie z przeprowadzonej przez właściwy organ oceny ryzyk, na jakie jest lub może być narażony dany CDPW lub które ten CDPW stwarza dla sprawnego funkcjonowania rynków papierów wartościowych lub stabilności rynków finansowych;".

Artykuł 2

Wejście w życie i rozpoczęcie stosowania

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

Niemniej jednak art. 1 pkt 3 lit. a) ppkt (ii)–(vi) i pkt 3 lit. a) ppkt (viii) mają zastosowanie od dnia 3 listopada 2027 r..

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

Sporządzono w Brukseli dnia 6 lipca 2026 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN