

tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 5 lipca 2021 r.,  
w brzmieniu przyjętym uchwałą Zarządu KDPW nr 775/17 z dnia 13.11.2017 r.,  
obowiązującą od 13.11.2017 r., uwzględniający zmiany dokonane:  
uchwałą nr 838/17 z dnia 8.12.2017 r., obowiązującą od dnia 8.12.2017 r.,  
uchwałą nr 335/2018 z dnia 28.05.2018 r., obowiązującą od dnia 01.07.2018 r.,  
uchwałą nr 225/2020 z dnia 17.03.2020 r., obowiązującą od dnia 1.04.2020 r.  
oraz uchwałą nr 817/2021 z dnia 21 czerwca 2021 r.,  
obowiązującą od dnia 5 lipca 2021 r. za wyjątkiem postanowień § 1 pkt 11 lit. c w/w  
uchwały, które wejdą w życie z dniem 1 stycznia 2022 r.

## REGULAMIN ARM

### SPIS TREŚCI

I	POSTANOWIENIA OGÓLNE .....	1
II	UCZESTNICTWO W SYSTEMIE ARM .....	3
III	PRZEKAZYWANIE KOMUNIKATÓW DO KRAJOWEGO DEPOZYTU .....	6
IV	KONTROLA KOMUNIKATÓW PRZEZ KRAJOWY DEPOZYT .....	6
V	RAPORTY ARM .....	7
VI	KOMUNIKACJA Z SYSTEMEM ARM ORAZ CERTYFIKATY ELEKTRONICZNE .....	8
VII	ODPOWIEDZIALNOŚĆ.....	10
VIII	ŚRODKI DYSCYPLINUJĄCE.....	10
IX	ROZWIĄZANIE UMOWY O UCZESTNICTWO .....	11
X	OPŁATY.....	11
XI	POSTANOWIENIA KOŃCOWE.....	12

### I Postanowienia ogólne

#### § 1

1. Niniejszy Regulamin, zwany dalej Regulaminem ARM, określa zasady świadczenia przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., działający jako „zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy” (Approved Reporting Mechanism), o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 54 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.6.2014, str. 349), usług polegających na przekazywaniu do właściwych organów nadzoru informacji o transakcjach zawartych w instrumentach finansowych przez zobowiązane do tego instytucje, zgodnie z art. 26 ust. 1 Rozporządzenia MIFIR, w imieniu tych instytucji, z wykorzystaniem systemu ARM.
2. Regulamin ARM stosuje się w stosunkach prawnych wynikających z umów o uczestnictwo w systemie ARM zawartych przez Krajowy Depozyt z uczestnikami ARM.

#### § 2

1. Ilekroć w postanowieniach Regulaminu mowa jest o:

- 1) Krajowym Depozytzie – rozumie się przez to spółkę Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 2) właściwym organie nadzoru – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego lub organ nadzoru innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej właściwy dla uczestnika ARM;
- 3) uczestniku ARM – rozumie się przez to uczestnika podstawowego ARM, organizatora rynku lub reprezentanta;
- 4) uczestniku podstawowym ARM – rozumie się przez to podmiot, będący firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 4(1)(1) Dyrektywy MIFiD, który zawarł z Krajowym Depozytem umowę o uczestnictwo w systemie ARM, zobowiązany do zgłaszania właściwemu organowi nadzoru szczegółów transakcji zawartych w instrumentach finansowych zgodnie z postanowieniami art. 26 ust. 1 Rozporządzenia MIFIR, na podstawie której Krajowy Depozyt przekazuje w jego imieniu do właściwego organu nadzoru raporty ARM;
- 4a) organizatorze rynku – rozumie się przez to podmiot, o którym mowa w art. 4(1)(18) Dyrektywy MIFiD, który zawarł z Krajowym Depozytem umowę o uczestnictwo w systemie ARM, zobowiązany do zgłaszania właściwemu organowi nadzoru szczegółów transakcji zawartych w instrumentach finansowych przez uczestników rynku innych niż firmy inwestycyjne w rozumieniu art. 4(1)(1) Dyrektywy MIFiD, zgodnie z postanowieniami art. 26 ust. 5 Rozporządzenia MIFIR, na podstawie której Krajowy Depozyt przekazuje w jego imieniu do właściwego organu nadzoru raporty ARM;
- 5) reprezentancie – rozumie się przez to podmiot, który zawarł z Krajowym Depozytem umowę o uczestnictwo w systemie ARM, przekazujący komunikaty do systemu ARM w imieniu uczestnika podstawowego ARM;
- 6) komunikacie/komunikatach – rozumie się przez to informacje przekazywane przez uczestników ARM do Krajowego Depozytu, zawierające dane przesyłane na podstawie Regulaminu ARM, w tym szczegółowe informacje dotyczące poszczególnej transakcji niezbędne do zbudowania i przekazania przez Krajowy Depozyt raportu ARM do właściwego organu nadzoru;
- 7) raporcie ARM - rozumie się przez to informację przekazywaną przez Krajowy Depozyt w imieniu uczestnika podstawowego ARM lub w imieniu organizatora rynku do właściwego organu nadzoru, zawierającą szczegółowe informacje dotyczące zawartych transakcji, sporządzoną zgodnie z wymaganiami określonymi w RTS 22;
- 8) systemie ARM – rozumie się przez to zestaw środków technicznych oraz informatycznych administrowanych przez Krajowy Depozyt, który umożliwia Krajowemu Depozytowi budowanie raportów ARM na podstawie komunikatów otrzymanych od uczestników ARM oraz innych danych będących w posiadaniu Krajowego Depozytu, oraz przekazywanie raportów ARM w imieniu uczestników ARM, do właściwych organów nadzoru;
- 9) transakcjach – rozumie się przez to transakcje w rozumieniu art. 2 RTS 22;
- 10) RTS 22 – rozumie się przez to Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz. Urz. UE L 87 z 31.3.2017, str. 449);
- 11) certyfikacie elektronicznym – rozumie się przez to certyfikat elektroniczny, z wykorzystaniem którego komunikaty przesyłane są przez uczestnika ARM do Krajowego Depozytu;
- 11a) aplikacji dostępowej – rozumie się przez to aplikację umożliwiającą dostęp do systemów informatycznych Krajowego Depozytu, w tym do systemu ARM, na zasadzie jednolitego punktu dostępowego (SSO), dostępną na stronie internetowej Krajowego Depozytu;
- 12) dniach roboczych – rozumie się przez to wszystkie dni tygodnia za wyjątkiem dni, które zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi w państwie w którym znajduje się miejsce siedziby właściwego organu nadzoru, nie są dniami wolnym od pracy, sobotami oraz niedzielami, które to dni nie są wliczane do biegu terminów przewidzianych w Regulaminie ARM w stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami ARM, których transakcje są raportowane do w/w organu nadzoru;

- 13) Repozytorium Transakcji – rozumie się przez to prowadzone przez Krajowy Depozyt repozytorium transakcji, o którym mowa w art. 2 pkt 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz. Urz. UE L 201 z 27.7.2012, str. 1);
- 14) Rozporządzeniu MIFIR – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173 z 12.6.2014, str. 84);
- 14a) Dyrektywie MIFiD – rozumie się przez to dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. Urz. UE L 173 12.6.2014, str. 349);
- 15) Regulaminie Repozytorium Transakcji – rozumie się przez to Regulamin Repozytorium Transakcji dla Instrumentów Pochodnych stanowiący załącznik do uchwały Nr 784/12 Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu z dnia 23 października 2012 r., z późn. zm. oraz przyjęte przez Zarząd Krajowego Depozytu, zgodnie z tym regulaminem, zasady dotyczące komunikacji z repozytorium transakcji;
- 16) Systemie Rekompensat – rozumie się przez to prowadzony przez Krajowy Depozyt system rekompensat, o którym mowa w art. 133 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.);
- 17) uczestniku SWI – rozumie się przez to uczestnika SWI w rozumieniu Regulaminu Systemu Wymiany Informacji, stanowiącego załącznik do Uchwały Nr 166/16 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11 marca 2016 r. z późn. zm.;
- 18) Regulaminie KDPW - rozumie się przez to Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 18a) Regulaminie dostępowym – rozumie się przez to Regulamin dostępu do systemów informatycznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, przyjęty odrębną uchwałą Zarządu Krajowego Depozytu;
- 19) zgłoszeniu – rozumie się przez to zgłoszenie do Krajowego Depozytu szczegółów pojedynczej transakcji za pośrednictwem komunikatu przekazanego przez uczestnika lub za pośrednictwem systemu obrotu, w celu wygenerowania raportu ARM, lub zgłoszenie usunięcia raportu ARM albo wycofania informacji niezbędnych do zbudowania takiego raportu.

2. Krajowy Depozyt zamieszcza na swojej stronie internetowej [www.kdpw.pl](http://www.kdpw.pl) informacje dotyczące:

- 1) wymagań dotyczących treści, zakresu, formatu, struktury i oznaczeń kodowych komunikatów przekazywanych przez uczestników ARM do Krajowego Depozytu;
- 2) /skreślony/
- 3) zakresu kontroli formalnej i merytorycznej komunikatów;
- 4) zasad wydawania oraz wymiany certyfikatów elektronicznych, o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 1, osobom upoważnionym przez uczestników ARM.

3. Krajowy Depozyt zamieszcza na swojej stronie internetowej również:

- 1) wzór pełnomocnictwa do przekazywania komunikatów udzielanego przez uczestnika podstawowego ARM reprezentantowi;
- 2) wzór dyspozycji budowania raportów z rynku zorganizowanego w ramach systemu ARM;
- 3) wzór deklaracji przekazywanej przez organizatora rynku dotyczącej raportowania transakcji zawieranych przez uczestników rynku innych niż firmy inwestycyjne w rozumieniu art. 4(1)(1) Dyrektywy MIFiD.

## **II Uczestnictwo w systemie ARM**

### **§ 3**

1. Podmiot zamierzający uzyskać status uczestnika ARM składa, w formie wniosku, w Krajowym Depozycie, oświadczenie o zamiarze zawarcia umowy wraz ze wskazaniem typu uczestnictwa w systemie ARM, wymienionego w § 2 ust. 1 pkt 4 lub 5, o przyznanie którego ubiega się wnioskodawca.
2. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, powinien zawierać oświadczenie wnioskodawcy stwierdzające, że wnioskodawca zapoznał się z informacjami zamieszczonymi na stronie internetowej Krajowego Depozytu dotyczącymi wymagań, o których mowa w § 2 ust. 2, oraz, że zobowiązuje się do postępowania zgodnego z treścią tej informacji.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, do wniosku, o którym mowa w ust. 1, wnioskodawca załącza:
  - 1) aktualny odpis lub wyciąg z właściwego rejestru, albo inny dokument identyfikujący wnioskodawcę;
  - 2) oświadczenie wnioskodawcy wskazujące identyfikujący go aktywny kod LEI oraz kraj siedziby wnioskodawcy;
  - 3) oświadczenie wnioskodawcy wskazujące numer identyfikacji podatkowej wnioskodawcy, a w przypadku braku tego numeru - numer identyfikacyjny REGON wnioskodawcy;
  - 4) odpisy pełnomocnictw, w przypadku, gdy prawo do reprezentowania wnioskodawcy nie wynika z dokumentu, o którym mowa w pkt 1;
  - 5) kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do reprezentowania wnioskodawcy poświadczoną zgodnie z zasadami reprezentacji wnioskodawcy albo notarialnie poświadczone wzory podpisów tych osób;
  - 6) w przypadku reprezentanta – pełnomocnictwo uczestnika podstawowego ARM udzielone wnioskodawcy do przekazywania komunikatów ARM w jego imieniu.
4. W przypadku wnioskodawcy, który w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1, jest stroną umowy zawartej z Krajowym Depozytem, w wyniku której posiada status uczestnika Krajowego Depozytu, uczestnika Repozytorium Transakcji lub uczestnika Systemu Rekompensat, a dokumenty wskazane w ust. 3 pkt 1-5 zostały już doręczone do Krajowego Depozytu, wymóg doręczenia tych dokumentów stosuje się jedynie w przypadku, gdy treść zawarta w tych dokumentach wymaga aktualizacji.
5. W przypadku wnioskodawcy, który w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1, jest jednocześnie uczestnikiem SWI, umowa o uczestnictwo w systemie ARM może zostać zawarta w sytuacji, gdy wnioskodawca jest stroną zawartego z Krajowym Depozytem porozumienia dopuszczającego możliwość składania oświadczeń i przesyłania dokumentów w postaci elektronicznej, przewidującego możliwość wykorzystywania certyfikatów elektronicznych wydanych zgodnie z tym porozumieniem, w systemie ARM.

#### **§ 4**

Uczestnik ARM zobowiązany jest niezwłocznie informować Krajowy Depozyt o zmianach danych zawartych we wniosku, o którym mowa w § 3 ust. 1, oraz w załączonych do niego dokumentach, przedstawiając dokumenty aktualne, sporządzone w wymaganej formie.

#### **§ 5**

1. Umowa o uczestnictwo w systemie ARM zawierana jest po złożeniu w Krajowym Depozycie wniosku, o którym mowa w § 3 ust. 1, wraz z wymaganymi Regulaminem ARM dokumentami, jeżeli wniosek i załączone do niego dokumenty spełniają warunki określone w postanowieniach Regulaminu ARM.
2. W przypadku, gdy w trakcie rozpatrywania przez Krajowy Depozyt wniosku o przyznanie statusu uczestnika ARM, złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty wymagają zmiany lub uzupełnienia, Krajowy Depozyt w terminie 10 dni roboczych od dnia złożenia wniosku, przesyła wnioskodawcy, informację o wymaganych zmianach lub uzupełnieniach.

#### **§ 6**

1. Dokumenty, o których mowa w § 3, oraz inne dokumenty urzędowe, sporządzone oryginalnie w języku angielskim, mogą zostać złożone do Krajowego Depozytu w oryginalnej wersji językowej. W przypadku, gdy dokumenty te są sporządzone w innym języku obcym, powinny zostać złożone w tłumaczeniu na język polski lub język angielski, sporządzonym i poświadczonym przez tłumacza przysięgłego.
2. Wniosek o zawarcie umowy o uczestnictwo w systemie ARM, o którym mowa w § 3 ust. 1, powinien zostać sporządzony w języku polskim lub angielskim.

### **§ 7**

1. Uzyskanie statusu uczestnika systemu ARM w typie reprezentant możliwe jest jedynie przez podmiot będący jednocześnie:
  - 1) uczestnikiem systemu depozytowego prowadzonego przez Krajowy Depozyt w typie „reprezentant” w rozumieniu Regulaminu KDPW, działającym w tym systemie depozytowym jako strona rozrachunków transakcji zawieranych przez podmiot będący jednocześnie uczestnikiem podstawowym ARM,
  - 2) uczestnikiem raportującym Repozytorium Transakcji, przekazującym do Repozytorium Transakcji raporty o kontraktach, których stroną jest uczestnik podstawowy ARM,
  - 3) spółką prowadzącą system obrotu instrumentami finansowymi – przy czym przekazywanie zgłoszeń dotyczy wyłącznie transakcji zawieranych w tym systemie.
2. Uczestnikiem ARM w typie reprezentant może być wyłącznie podmiot, który na podstawie umowy z uczestnikiem podstawowym ARM zobowiązał się do przekazywania do Krajowego Depozytu, w imieniu tego uczestnika podstawowego ARM, komunikatów oraz, któremu w/w uczestnik podstawowy ARM udzielił pełnomocnictwa zgodnego z wzorem publikowanym na stronie internetowej, o którym mowa w § 2 ust. 3 pkt 1.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, reprezentantowi przysługuje prawo przekazywania do Krajowego Depozytu komunikatów w imieniu uczestnika podstawowego ARM jedynie w zakresie dotyczącym transakcji, w których reprezentant był stroną rozrachunków transakcji zawartych przez uczestnika podstawowego ARM.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, reprezentantowi przysługuje prawo przekazywania do Krajowego Depozytu komunikatów w imieniu uczestnika podstawowego ARM jedynie w zakresie dotyczącym raportów o transakcjach zgłaszanych przez reprezentanta do Repozytorium Transakcji, których stroną był uczestnik podstawowy ARM.
5. Utrata przez reprezentanta statusu uczestnictwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lub pkt 2, oznacza jednoczesną utratę możliwości przekazywania przez ten podmiot do Krajowego Depozytu komunikatów w zakresie wynikającym z tego statusu uczestnictwa.
6. Obowiązki uczestnika podstawowego ARM wynikające z Regulaminu ARM znajdują odpowiednie zastosowanie w stosunku do reprezentanta.
7. Odwołanie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2, staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu z upływem drugiego dnia po dniu dostarczenia do Krajowego Depozytu pisemnego oświadczenia uczestnika podstawowego ARM o odwołaniu tegoż pełnomocnictwa.

### **§ 7a**

Przekazywanie komunikatów przez organizatora rynku wymaga uprzedniego przekazania do Krajowego Depozytu deklaracji dotyczącej raportowania transakcji zawieranych przez wskazanego w tej deklaracji uczestnika rynku.

### **§ 8**

Prawem właściwym dla oceny stosunków pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami ARM w zakresie wynikającym z zawartych z nimi umów o uczestnictwo w systemie ARM jest prawo polskie.

### **III Przekazywanie komunikatów do Krajowego Depozytu**

#### **§ 9**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, w celu umożliwienia Krajowemu Depozytowi budowania raportów ARM oraz przekazywania ich do właściwego organu nadzoru, uczestnik ARM zobowiązany jest przekazywać do Krajowego Depozytu komunikaty sporządzone zgodnie z wymaganiami publikowanymi na stronie internetowej, o których mowa w § 2 ust. 2 pkt 1.
2. Uczestnicy ARM będący jednocześnie raportującymi uczestnikami Repozytorium Transakcji mogą wykonać zobowiązanie do przekazywania komunikatów, o którym mowa w ust. 1, przekazując do Krajowego Depozytu „raporty o kontrakcie” w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 3 Regulaminu Repozytorium Transakcji, uzupełnione o dodatkowy zakres danych zgodny ze wskazanymi przez Krajowy Depozyt wymaganiami publikowanymi na stronie internetowej, o których mowa w § 2 ust. 2 pkt 1.
3. Budowanie raportów ARM o transakcjach zawartych przez uczestników podstawowych ARM na rynkach prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. może nastąpić z wykorzystaniem danych transakcyjnych uzyskanych przez Krajowy Depozyt bezpośrednio z systemów w/w spółek.
4. Uczestnik podstawowy ARM zamierzający skorzystać z trybu wskazanego w ust. 3 zobowiązany jest złożyć w Krajowym Depozycie pisemną dyspozycję budowania raportów z rynku zorganizowanego w ramach systemu ARM, sporządzoną zgodnie z wzorem publikowanym na stronie internetowej, o którym mowa w § 2 ust. 3 pkt 2.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, Krajowy Depozyt zbuduje raport ARM na podstawie danych transakcyjnych otrzymanych odpowiednio od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A., oraz komunikatów otrzymanych od uczestnika ARM, uzupełniających te dane, których przekazanie do Krajowego Depozytu przez uczestnika ARM powinno nastąpić nie później niż w terminie T+1 do godz. 14:00, gdzie dzień T oznacza dzień zawarcia transakcji w systemie obrotu.

#### **§ 10**

1. Uczestnicy ARM zobowiązani są do przekazywania do Krajowego Depozytu komunikatów, o których mowa w § 9 ust. 1, w terminie T+1 do godz. 20:00, gdzie dzień T oznacza dzień zawarcia transakcji objętej treścią raportu ARM.
2. Doręczenie do Krajowego Depozytu komunikatów zawierających w swojej treści informacje wykorzystywane do budowy raportów ARM, które zostaną przekazane do właściwego organu nadzoru innego niż Komisja Nadzoru Finansowego powinno następować w terminie T+1 do godz. 17:00, gdzie dzień T oznacza dzień zawarcia transakcji.
3. W przypadku doręczenia Krajowemu Depozytowi komunikatu w terminie późniejszym niż wskazany w ust. 1, 2 lub późniejszym niż określony zgodnie z § 9 ust. 5 – w stosunku do komunikatów tam wskazanych, Krajowy Depozyt nie zapewnia przekazania do właściwego organu nadzoru raportu ARM zbudowanego z wykorzystaniem danych zawartych w tych komunikatach, w terminie przewidzianym w § 12 ust. 4.

### **IV Kontrola komunikatów przez Krajowy Depozyt**

#### **§ 11**



1. Krajowy Depozyt dokonuje formalnej oraz merytorycznej kontroli komunikatów przekazywanych przez uczestników ARM. Stwierdzenie błędów w wyniku przeprowadzenia kontroli formalnej komunikatu spowoduje odrzucenie tego komunikatu przez Krajowy Depozyt, bez możliwości zbudowania raportu ARM na podstawie danych zawartych w treści tego komunikatu. O odrzuceniu komunikatu Krajowy Depozyt informuje niezwłocznie uczestnika ARM.
2. W przekazywanych do Krajowego Depozytu komunikatach, uczestnik ARM zobowiązany jest posługiwać się aktywnym kodem identyfikacyjnym LEI. W przypadku organizatora rynku aktywnym kodem identyfikacyjnym LEI należy identyfikować uczestników rynku zawierających transakcje, które organizator rynku zobowiązany jest raportować. Brak wskazania przez uczestnika ARM aktywnego kodu LEI lub wskazanie błędnego kodu LEI spowoduje odrzucenie tego komunikatu przez Krajowy Depozyt. Zdanie drugie i trzecie ust. 1 stosuje się odpowiednio.
3. Jeżeli w wyniku przeprowadzonej kontroli merytorycznej stwierdzone zostaną błędy w treści przekazanego komunikatu, uczestnik ARM zostanie niezwłocznie poinformowany przez Krajowy Depozyt o rodzaju zidentyfikowanych błędów oraz o transakcjach zawartych w treści komunikatów, w których błędy zostały stwierdzone.

## **V Raporty ARM**

### **§ 12**

1. Treść raportów ARM budowanych przez Krajowy Depozyt obejmuje jedynie dane dotyczące transakcji wskazanych w treści komunikatów doręczonych do Krajowego Depozytu albo w przypadku, gdy uczestnik ARM korzysta z trybu, o którym mowa w § 9 ust. 3 - transakcji wskazanych w oświadczeniu, o którym mowa w § 9 ust. 4, i spełniających wymagania wskazane w § 2 ust. 2 pkt 1, które to komunikaty nie zostały odrzucone w trakcie kontroli, o których mowa w § 11 ust. 1 i 2.
2. Jeżeli w wyniku kontroli, o której mowa w § 11 ust. 3, w treści komunikatów wykryte zostaną błędy, Krajowy Depozyt dokona zbudowania raportu ARM z wykorzystaniem jedynie tych danych o transakcjach zawartych w treści komunikatu, w których nie wykryto błędów.
3. Krajowy Depozyt dokonuje przekazania do właściwych organów nadzoru jedynie raportów ARM zbudowanych zgodnie z postanowieniami ust. 1 i 2.
4. Przekazanie raportów ARM, o których mowa w ust. 3, do właściwych organów nadzoru, następuje najpóźniej w terminie T+1 do godziny 23:59:59 (według czasu obowiązującego w jurysdykcji właściwego organu nadzoru), pod warunkiem, że doręczenie przez uczestnika ARM do Krajowego Depozytu komunikatów, na podstawie których zbudowane zostały te raporty, nastąpiło odpowiednio w terminach wskazanych w § 9 ust. 5 lub § 10 Regulaminu ARM.

### **§ 13**

1. Raport ARM o treści przekazanej do właściwego organu nadzoru, Krajowy Depozyt przekazuje do uczestnika ARM. W przypadku stwierdzenia przez uczestnika ARM nieprawidłowości w zakresie zgodności pomiędzy danymi zawartymi w treści raportu ARM a danymi dotyczącymi transakcji będącej przedmiotem tego raportu, uczestnik ARM zobowiązany jest zgłosić Krajowemu Depozytowi komunikat zawierający żądanie usunięcia tego raportu ARM.
2. W przypadku doręczenia do Krajowego Depozytu komunikatu zawierającego żądanie usunięcia raportu ARM, o którym mowa w ust. 1, Krajowy Depozyt wyśle niezwłocznie do właściwego organu nadzoru komunikat zawierający zgłoszenie anulujące raport ARM.

### **§ 14**

1. Komunikaty przesyłane na podstawie Regulaminu ARM uznaje się za doręczone z chwilą ich zarejestrowania w systemie komunikacyjnym użytym do ich przesłania. Chwilę zarejestrowania w systemie komunikacyjnym ustala się oddzielnie dla każdego z systemów wykorzystywanych do przekazywania komunikatów, zgodnie z odrębnymi regulacjami Krajowego Depozytu.
2. W stosunku do komunikatów uwierzytelnionych z wykorzystaniem certyfikatu, o którym mowa w § 15 pkt 1, chwilą zarejestrowania w systemie komunikacyjnym jest chwila otrzymania przez uczestnika ARM potwierdzenia ich dostarczenia w postaci specjalnej wiadomości esdk.acc.001.01.

## **VI Komunikacja z systemem ARM**

### **§ 15**

1. Interfejsami komunikacyjnymi z systemem ARM dostępnymi dla uczestników są interfejs U2A oraz interfejs A2A.
2. Komunikacja uczestników ARM z Krajowym Depozytem z wykorzystaniem interfejsu A2A następuje przy wykorzystaniu kanałów komunikacyjnych, uwierzytelnionych jednym z następujących certyfikatów elektronicznych:
  - 1) certyfikatów wydanych uczestnikowi ARM na podstawie Regulaminu ARM, 2) certyfikatów wydanych uczestnikowi ARM na podstawie postanowień Regulaminu SWI, stanowiącego załącznik do uchwały Nr 166/16 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11 marca 2016 r., z późn. zm., z zastrzeżeniem § 3 ust. 5,
  - 3) certyfikatów wydanych uczestnikowi ARM na podstawie postanowień Regulaminu Repozytorium Transakcji.
3. Ustanowienie komunikacji z Krajowym Depozytem z wykorzystaniem kanału komunikacyjnego uwierzytelnionego certyfikatem, o którym mowa w ust. 2 pkt 1, odbywa się na zasadach określonych Regulaminem dostępowym.
4. Komunikacja uczestników ARM z Krajowym Depozytem z wykorzystaniem interfejsu U2A odbywa się poprzez konto dostępowe w aplikacji dostępowej, na podstawie uprawnień uzyskanych zgodnie z:
  - 1) Regulaminem ARM;
  - 2) Regulaminem Repozytorium Transakcji dla Instrumentów Pochodnych.
5. Zasady otwierania konta dostępowego w aplikacji dostępowej oraz zasady udzielania dostępu osobom upoważnionym przez uczestnika ARM do komunikacji z Krajowym Depozytem, jak również szczegółowe zasady dotyczące komunikacji z Krajowym Depozytem, określa Regulamin dostępowy.

### **§ 15a**

1. Osoba upoważniona przez uczestnika ARM, może, na podstawie Regulaminu ARM, posiadać uprawnienia do systemu ARM poprzez konto dostępowe, w roli:
  - 1) użytkownika – osoba upoważniona posiada dostęp do bezpośredniej komunikacji z systemem ARM, albo
  - 2) administratora - osoba upoważniona posiada dostęp do udzielania innym osobom dalszych pełnomocnictw do bezpośredniej komunikacji z systemem ARM, a także do odwoływania takich pełnomocnictw, poprzez, odpowiednio, udzielanie albo odbieranie im dostępu do systemu ARM.
2. Wnioski o uzyskanie dostępu w roli administratora akceptuje albo odrzuca wyłącznie Krajowy Depozyt.
3. Wnioski o uzyskanie dostępu do bezpośredniej komunikacji z systemem ARM w roli użytkownika



akceptuje albo odrzuca wyłącznie ustanowiony przez uczestnika ARM administrator, z zastrzeżeniem ust. 4.

4. Wniosek o uzyskanie dostępu do systemu ARM w roli użytkownika złożony przez osobę, która jest ustanowionym dla uczestnika ARM administratorem, akceptuje lub odrzuca Krajowy Depozyt, o ile nie został ustanowiony inny administrator.
5. Odebranie dostępu osobie występującej w roli administratora może nastąpić wyłącznie przez Krajowy Depozyt.
6. Odebranie dostępu osobie występującej w roli użytkownika może nastąpić wyłącznie przez administratora ustanowionego przez uczestnika ARM.
7. Uczestnik ARM zobowiązany jest upoważnić przynajmniej jedną osobę do działania w jego imieniu w roli administratora.
8. Regulamin dostępowy stanowi integralną część Regulaminu ARM.
9. Zawarcie umowy o uczestnictwo przez uczestnika ARM oznacza akceptację Regulaminu dostępowego.

#### **§ 16**

1. Uczestnik ARM może pobierać certyfikaty elektroniczne, o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 1, uprawniające, do przesyłania komunikatów do Krajowego Depozytu.
2. Osobę postępującą się ważnym certyfikatem elektronicznym, lub osobę, która posiada uprawnienia dostępowe do systemu ARM poprzez konto dostępowe w aplikacji dostępowej, zgodnie z § 15 ust. 4, w roli użytkownika, uważa się za osobę upoważnioną przez uczestnika ARM do przesyłania komunikatów przewidzianych postanowieniami niniejszego Regulaminu ARM, w imieniu tego uczestnika.
3. Krajowy Depozyt oraz uczestnicy ARM uznają skuteczność doręczeń komunikatów oraz raportów ARM przekazywanych na podstawie Regulaminu ARM z zachowaniem warunków przewidzianych w jego treści, uwierzytelnionych przy użyciu certyfikatów elektronicznych, o których mowa w § 15 ust. 2, lub przekazanych przez osobę, która poprzez konto dostępowe w aplikacji dostępowej posiada uprawnienia dostępowe do systemu ARM, w roli użytkownika, oraz wyrażają zgodę na przeprowadzenie wszelkich dowodów na fakt dokonania tych czynności.

#### **§ 17**

/skreślony/

#### **§ 18**

/skreślony/

#### **§ 19**

/skreślony/

#### **§ 20**

/skreślony/

**§ 21**

/skreślony/

**VII Odpowiedzialność**

**§ 22**

1. Krajowy Depozyt zapewnia uczestnikom ARM stały i niezakłócony kanał komunikacji z systemem ARM.
2. Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności za treść ani prawdziwość komunikatów doręczanych do Krajowego Depozytu przez uczestników ARM.
3. Uczestnik ARM ponosi odpowiedzialność względem Krajowego Depozytu z tytułu błędów zawartych w treści raportu ARM, jeżeli dane zawarte w treści tego raportu były zgodne z treścią komunikatów oraz danych transakcyjnych, o których mowa w § 9 ust. 3, doręczonych do Krajowego Depozytu, a uczestnik ARM nie zgłosił Krajowemu Depozytowi żądania usunięcia raportu ARM, zgodnie z postanowieniami § 13 Regulaminu ARM. W takim przypadku odpowiedzialność uczestnika ARM względem Krajowego Depozytu jest niezależna od winy i wiedzy uczestnika ARM.
4. Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności za szkody wyrządzone uczestnikowi ARM w związku z utratą certyfikatu elektronicznego, w okresie jego ważności.
5. Krajowy Depozyt nie wykorzystuje informacji otrzymywanych od uczestników ARM do celów handlowych.

**VIII Środki dyscyplinujące**

**§ 23**

Do środków dyscyplinujących należą:

- 1) upomnienie;
- 2) opłata, o której mowa w § 24 ust. 2;
- 3) pozbawienie uczestnictwa w systemie ARM.

**§ 24**

1. W przypadku naruszenia przez uczestnika ARM zasad uczestnictwa w systemie ARM, polegającego na nienależyтым wykonywaniu obowiązków wynikających z umowy o uczestnictwo, Krajowy Depozyt informuje uczestnika o fakcie naruszenia oraz upomina uczestnika ARM wyznaczając jednocześnie termin do usunięcia stanu wynikającego z naruszenia.
2. Jeżeli uczestnik, w terminie określonym zgodnie z ust. 1, nie usunie stanu wynikającego z naruszenia, Zarząd Krajowego Depozytu może zobowiązać uczestnika do wniesienia opłaty w wysokości do 20.000 zł. Przed każdym kolejnym nałożeniem opłaty Zarząd Krajowego Depozytu wyznacza termin do usunięcia stanu naruszenia.

**§ 25**

Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu o nałożeniu opłaty, o której mowa w § 24 ust. 2, podlega wykonaniu w terminie 10 dni od dnia doręczenia uchwały uczestnikowi ARM.

**§ 26**

Krajowy Depozyt może rozwiązać umowę o uczestnictwo w systemie ARM ze skutkiem natychmiastowym (pozbawienie uczestnictwa) w przypadku gdy uczestnik ARM stwarza zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania systemu ARM.

**IX Rozwiązanie umowy o uczestnictwo****§ 27**

1. Uczestnik ARM może rozwiązać umowę o uczestnictwo w systemie ARM wypowiedzając tę umowę z zachowaniem jednomiesięcznego terminu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
2. Oświadczenie uczestnika ARM o wypowiedzeniu umowy o uczestnictwo wymaga dla swej ważności formy pisemnej.

**§ 28**

1. Krajowy Depozyt może rozwiązać umowę o uczestnictwo za wypowiedzeniem w przypadku likwidacji działalności systemu ARM, z zachowaniem jednomiesięcznego terminu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
2. Oświadczenie Krajowego Depozytu o wypowiedzeniu umowy o uczestnictwo w systemie ARM uczestnikowi ARM wymaga dla swej ważności zachowania formy pisemnej.

**X Opłaty****§ 29**

1. Krajowy Depozyt pobiera opłaty od uczestników ARM. Rodzaje, wysokość oraz zasady naliczania i pobierania opłat zawiera Załącznik do Regulaminu ARM, zwany Tabelą Opłat.
2. Zmiana wysokości opłat wskazanych w Tabeli Opłat, dokonana po ustanowieniu obciążeń publicznoprawnych od czynności, za które pobierane są te opłaty, nie zmienia statusu tych opłat, jako opłat, do których należy doliczyć kwoty ewentualnych obciążeń publicznoprawnych.
3. Wszystkie stawki opłat zdefiniowane w Tabeli Opłat są stawkami netto.

**§ 30**

1. Uczestnik ARM z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej może wносить wpłaty z tytułu opłat, o których mowa w § 29 ust. 1, także w EURO, dolarach amerykańskich oraz funtach brytyjskich.
2. W przypadku walut, o których mowa w ust. 1, przeliczenie wartości wpłaty z waluty polskiej na walutę obcą następuje według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu wystawienia faktury.

**§ 31**

Zarząd Krajowego Depozytu może, na czas określony, obniżyć lub zwolnić z opłat, o których mowa w Tabeli Opłat.

**XI Postanowienia końcowe****§ 32**

1. Krajowy Depozyt jest uprawniony do dokonywania zmian Regulaminu ARM oraz zmian informacji, o których mowa w § 2 ust. 2 i 3. Zmiany tych informacji nie stanowią zmiany Regulaminu ARM.
2. Treść zmian Regulaminu ARM Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom ARM, na swojej stronie internetowej, nie później niż na 14 dni przed dniem ich wejścia w życie.
3. Dokonanie zmiany Regulaminu ARM wymaga powiadomienia uczestnika ARM o treści zmian oraz dacie ich wejścia w życie. Przekazanie informacji o dokonanej zmianie Regulaminu ARM, przy wykorzystaniu poczty elektronicznej, na adres poczty elektronicznej osoby upoważnionej przez uczestnika do uzyskania dostępu do aplikacji ARM, uznaje się za skutecznie doręczone temu uczestnikowi.
4. W przypadku, gdy uczestnik ARM nie wyraża zgody na dokonanie zmiany Regulaminu ARM, przysługuje mu prawo wypowiedzenia umowy o uczestnictwo w systemie ARM z zachowaniem jednomiesięcznego terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie powinno zostać doręczone do Krajowego Depozytu w formie pisemnej, w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania przez uczestnika ARM powiadomienia, o którym mowa w ust. 2.
5. Jeżeli uczestnik ARM nie doręczył Krajowemu Depozytowi wypowiedzenia umowy o uczestnictwo w systemie ARM zgodnie z ust. 4, w terminie tam określonym, oznacza to, że uczestnik ARM wyraził zgodę na zmiany Regulaminu ARM, o których został powiadomiony zgodnie z postanowieniami ust. 2.

## Załącznik do Regulaminu ARM

### Tabela Opłat

Rodzaje i stawki opłat	Zasady naliczania opłat
<p>1. Opłata za uczestnictwo</p> <p>1.1. Opłata stosowana wobec uczestnika podstawowego ARM przekazującego do ARM komunikaty wyłącznie we własnym imieniu:</p> <p>1.1.1. Opłata stosowana wobec podmiotu posiadającego jednocześnie status uczestnika Krajowego Depozytu lub uczestnika Repozytorium Transakcji lub uczestnika Systemu Rekompensat – 320 zł</p> <p>1.1.2. Opłata stosowana wobec podmiotu nie posiadającego żadnego ze statusów uczestnictwa wymienionych w pkt 1.1.1. – 500 zł</p> <p>1.2. Opłata stosowana wobec reprezentanta przekazującego do ARM komunikaty w imieniu uczestnika podstawowego ARM</p> <p>– 160 zł za każdego uczestnika podstawowego ARM, w imieniu którego reprezentant przekazuje komunikaty do ARM, lecz nie mniej niż 320 zł</p> <p>1.3. Opłata stosowana wobec uczestnika podstawowego ARM przekazującego komunikaty we własnym imieniu będącego jednocześnie reprezentantem</p> <p>– suma opłat z tytułu raportowania: we własnym imieniu - 160 zł oraz w imieniu innego uczestnika podstawowego ARM - 160 zł za każdego uczestnika</p> <p>1.4. Opłata stosowana wobec organizatora rynku przekazującego do ARM komunikaty w ramach wykonania ciężącego na nim obowiązku raportowego wynosi</p> <p>– 160 zł za każdego uczestnika rynku zawierającego transakcje w systemie prowadzonym przez organizatora rynku.</p>	<p>Opłata miesięczna pobierana z dołu.</p>
<p>2. Opłata za zgłoszenie ARM</p> <p>– 0,04 zł</p>	<p>Opłata pobierana miesięcznie z dołu, odpowiednio od uczestnika podstawowego ARM przekazującego do ARM wyłącznie komunikaty we własnym imieniu lub od Reprezentanta lub od organizatora rynku, naliczana od każdego zgłoszenia</p>
<p>3. Maksymalna wysokość sumy opłat z tytułów, o których mowa w pkt. 1 i 2 Tabeli Opłat wynosi 2950 zł miesięcznie w</p>	

przypadku opłat dotyczących jednego uczestnika podstawowego ARM	
--	--