

RT/ZW/567/2016

Warszawa, 21 grudnia 2016 r.

**Uczestnicy KDPW**  
**Uczestnicy KDPW\_CCP**  
**Podmioty zainteresowane**

Dot. usługi ARM

*Szanowni Państwo,*

w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji pragniemy Państwu przekazać aktualne informacje dotyczące uruchomienia przez KDPW usługi Approved Reporting Mechanism (ARM).

Głównym założeniem nowo projektowanej przez KDPW usługi ARM jest wypracowanie modelu, w którym spełnienie obowiązków raportowych zgodnie z regulacjami MIFID II / MIFIR będzie możliwe przez uczestników polskiego rynku finansowego możliwie najniższym nakładem kosztów. Oznacza to, że analogicznie jak przy usłudze RT obecni uczestnicy KDPW, KDPW\_ARM i KDPW\_CCP czy też Członkowie GPW będą mogli wykonać swoje obowiązki raportowe, przy czym zakres wymaganych zmian w systemach informatycznych będzie ograniczony do niezbędnego minimum. Zakres tych zmian uzależniony jest jednak od ostatecznych regulacji prawnych oraz uzgodnień z organami nadzoru oraz instytucjami infrastruktury rynku kapitałowego.

Obecnie, na podstawie dokonanych analiz KDPW planuje przygotować trzy ścieżki raportowe:

1) Mechanizm I – raportowanie uproszczone.

Zakłada się, że w tym trybie raportowane będą transakcje z GPW, BondSpot oraz transakcje pozarynkowe podlegające rozrachunkowi w KDPW, a zakres informacji, które będą musiały zostać dodatkowo dostarczone do KDPW\_ARM będzie praktycznie ograniczony do kilku pól, które obecnie nie są dostępne w systemach GPW, KDPW, w tym przede wszystkim do danych osobowych pozwalających na prawidłowe wypełnienie i przesłanie raportów dla nadzorców. Współpracując z GPW planujemy przygotować spójne rozwiązania z Giełdą, które pozwolą w analogiczny sposób identyfikować danego kontrahenta. Zakłada się jednocześnie, że wymóg aktualizacji informacji o kontrahentach będzie prosty do spełnienia, przy jednoczesnym ułatwieniu w zakresie częstotliwości przekazywania tych danych osobowych.

Następnie KDPW\_ARM, po otrzymaniu danych transakcyjnych z GPW, BondSpot, KDPW\_OTC oraz wykorzystując dane przekazane wcześniej przez uczestników i zgromadzone w KDPW\_ARM przygotuje odpowiedni raport i prześle go do organu nadzoru.

2) Mechanizm II – raportowanie bezpośrednie.

W trybie tym zakłada się powołanie dedykowanej aplikacji z interfejsem GUI, która będzie służyć do bezpośredniego raportowania przez uczestnika do KDPW\_ARM. Przewiduje się analogiczne

możliwości dostępu jak również sposoby zabezpieczeń stosowane obecnie w usłudze KDPW\_RT. W rozwiązaniu tym uczestnik będzie samodzielnie przekazywał niezbędne dane, które zostaną przetworzone przez system KDPW\_ARM i przekazane do organu nadzoru.

### 3) Mechanizm III – raportowanie przez uczestników RT.

W trybie tym zakłada się możliwość opcjonalnego (według wskazań uczestnika) przekazywania raportów przesyłanych do Repozytorium Transakcji również do nadzorca zgodnie z trybem raportowania pod MIFID II/MIFIR, to znaczy po uprzednim wzbogaceniu przekazywanej informacji o wymagane w tych regulacjach pola. Opcja ta będzie dostępna dla wszystkich uczestników RT, którzy będą chcieli korzystać z usług KDPW\_ARM.

Jednocześnie zakłada się, że wariant ten nie obejmie transakcji na derywatach zawartych na GPW, które obecnie raportowane są do RT przez KDPW\_CCP i zostaną objęte mechanizmem I.

Warto podkreślić, że niezależnie od zastosowanego mechanizmu raportowego korzystanie z nowych usług oznaczać będzie potrzebę uczestnictwa w KDPW\_ARM – dotyczy to również uczestników KDPW, KDPW\_TR i KDPW\_CCP korzystających z pośrednictwa KDPW\_CCP w raportowaniu na podstawie regulacji EMIR. Planuje się uruchomienie interfejsu dostępowego do systemu dla wszystkich uczestników KDPW\_ARM. Dostęp zabezpieczony zostanie elektronicznymi certyfikatami bezpieczeństwa wydawanymi na wniosek podmiotów uprawnionych do dostępu do danych.

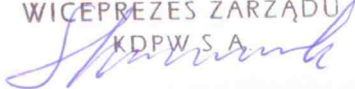
Zgodnie z przyjętym harmonogramem kolejność planowanych działań w obszarze projektowanej usługi ARM przedstawia się następująco:

- publikacja szczegółowych materiałów dotyczących usługi KDPW\_ARM – marzec 2017,
- spotkanie z podmiotami zainteresowanymi usługą – marzec 2017,
- publikacja propozycji struktur komunikatów KDPW\_ARM oraz zmienionych komunikatów KDPW\_RT – kwiecień 2017,
- spotkanie dotyczące testów usługi ARM – wrzesień 2017,
- uruchomienie środowiska testowego dla potencjalnych klientów – październik 2017,
- publikacja Regulaminu usługi ARM – grudzień 2017,
- wdrożenie produkcyjne – koniec grudnia 2017.

Jednocześnie pragniemy Państwa poinformować, że wszystkie toczone we wskazanym obszarze prowadzone są przy założeniu braku zmian w stosunku do przedstawionych draftów regulacji europejskich co oznacza, że w przypadku ich zmiany pewne założenia funkcjonalne mogą ulec zmianie.

W przypadku dodatkowych pytań prosimy o kontakt z Działem Repozytorium Transakcji: [arm@kdpw.pl](mailto:arm@kdpw.pl), (22) 537 95 72, (22) 537 94 72.

*Z powzeniem*

WICEPREZES ZARZĄDU  
KDPW S.A.  
  
Sławomir Panasiuk