

**Kluczowe aspekty zasad działania w sytuacji niewywiązywania się z zobowiązań przez uczestnika
bezpośredniego KDPW**

**Informacja publiczna wydana zgodnie z art.41 (2) rozporządzenia 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**

SPIS TREŚCI

I	DEFINICJE.....	1
II	ZAŁOŻENIA OGÓLNE.....	2
III	KOMITET DS. NIEWYWIĄZYWANIA SIĘ UCZESTNIKÓW Z ZOBOWIĄZAŃ.....	2
IV	DZIAŁANIA PODEJMOWANE W RAMACH REALIZACJI PRZYJĘTYCH ZASAD	3
IV.1.	STWIERDZENIE PRZYPADKU NIEWYWIĄZYWANIA SIĘ UCZESTNIKA Z ZOBOWIĄZAŃ.....	3
IV.2.	DYSTRYBUCJA INFORMACJI W PRZYPADKU STWIERDZENIA NIEWYWIĄZYWANIA SIĘ UCZESTNIKA Z ZOBOWIĄZAŃ	3
IV.3.	CZYNNOŚCI OPERACYJNE W PRZYPADKU STWIERDZENIA NIEWYWIĄZYWANIA SIĘ UCZESTNIKA Z ZOBOWIĄZAŃ	3
IV.4.	TESTY OKRESOWE ORAZ PRZEGLĄD ZASAD DOTYCZĄCYCH NIEWYWIĄZYWANIA SIĘ UCZESTNIKA Z ZOBOWIĄZAŃ	4

I Definicje

- 1) CSDR - 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;
- 2) RTS 2017/392 do CSDR - 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;
- 3) Uczestnik - uczestnik bezpośredni KDPW;
- 4) Niewywiązanie się z zobowiązań – sytuacja określona w art.2 ust.1 pkt 26) CSDR (dalej także: „niewypłacalność uczestnika”);
- 5) Uczestnik niewypłacalny – uczestnik, o którym mowa w § 104 ust. 1 Regulaminu KDPW;
- 6) KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

II Założenia ogólne

1. W przypadku zaistnienia sytuacji niewypłacalności uczestnika, powiadomienie o ogłoszeniu upadłości lub otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec Uczestnika jest realizowane przez NBP zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami.
2. Sposób powiadamiania o ogłoszeniu upadłości lub otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec Uczestnika przez NBP został określony w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 3 października 2014 r. w sprawie powiadamiania Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego oraz podmiotów prowadzących system płatności lub system rozrachunku papierów wartościowych.
3. Tryb postępowania KDPW w związku z otrzymaniem powiadomienia o ogłoszeniu upadłości lub otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego wobec Uczestnika został określony w § 104 Regulaminu KDPW.

III Komitet ds. niewywiązywania się uczestników z zobowiązań

1. KDPW powołał Komitet ds. niewywiązywanie się uczestników z zobowiązań (dalej: „Komitet”)
2. Zadaniem Komitetu jest koordynacja działań wewnętrznych jednostek organizacyjnych KDPW w przypadku zaistnienia przypadku niewywiązania się uczestnika z zobowiązań albo w przypadku zagrożenia taką sytuacją.
3. W skład Komitetu wchodzi dyrektorzy jednostek organizacyjnych KDPW:
 - 1) Dyrektor Działu Operacyjnego,
 - 2) Dyrektor Działu Nadzoru,
 - 3) Dyrektor Biura Prawnego,
 - 4) Dyrektor Działu Repozytorium Transakcji,
 - 5) Dyrektor Biura Ekonomiczno-Finansowego.
4. Przedmiotem prac Komitetu są działania podejmowane w związku z zaistnieniem zdarzenia niewywiązania się uczestnika z zobowiązań.
5. Przedmiotem prac Komitetu są również takie zdarzenia, które mogą prowadzić do zaistnienia sytuacji niewywiązania się uczestnika z zobowiązań, wynikające w szczególności z wystąpienia którejkolwiek z następujących okoliczności:
 - 1) stwierdzenia trwałego niedoboru środków pieniężnych na prowadzonym w banku rozliczeniowym rachunku bankowym uczestnika lub na rachunku bankowym płatnika tego uczestnika, niezbędnych do pokrycia jego zobowiązań z tytułu przeprowadzanych rozrachunków;
 - 2) zaprzestania wykonywania przez uczestnika części lub wszystkich operacji w związku z cofnięciem zezwolenia KNF na prowadzenie działalności maklerskiej albo zezwolenia KNF na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, uchYLENIEM zezwolenia na utworzenie banku, otwarciem likwidacji uczestnika lub innymi podobnymi zdarzeniami;

- 3) uzyskania informacji o podjęciu przez KNF decyzji o zawieszeniu działalności uczestnika albo o złożeniu do sądu wniosku o ogłoszenie upadłości uczestnika przez członka lub członków jego zarządu lub inne osoby uprawnione do jego reprezentowania.
6. W przypadku zaistnienia przypadku niewywiązania się uczestnika z zobowiązań Zarząd KDPW S.A. podejmuje, na wniosek Komitetu uchwałę w sprawie zawieszenia jego uczestnictwa wskazując jednocześnie, czy zawieszenie uczestnictwa powinno nastąpić w stosunku do całej działalności uczestnika, objętej umową o uczestnictwo, czy tylko w pewnym zakresie.

IV Działania podejmowane w ramach realizacji przyjętych zasad

IV.1. Stwierdzenie przypadku niewywiązania się uczestnika z zobowiązań

1. Podstawą do uznania wystąpienia przypadku niewywiązania się uczestnika z zobowiązań jest przekazanie stosownej informacji przez NBP, w trybie określonym w ustawie o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami.
2. W przypadku uzyskania przez KDPW informacji o wystąpieniu jakiegokolwiek z okoliczności wskazanych powyżej, mogących prowadzić do zaistnienia sytuacji niewywiązania się uczestnika z zobowiązań, podejmowane są działania mające na celu szczegółowy monitoring uczestnika, którego dotyczą te okoliczności. O wynikach monitoringu informowany jest Komitet.

IV.2. Dystrybucja informacji w przypadku stwierdzenia niewywiązania się uczestnika z zobowiązań

1. W przypadku otrzymania informacji o niewypłacalności uczestnika KDPW niezwłocznie przekazuje do KNF informację na temat rodzaju działalności i typu uczestnictwa, które uczestnik niewypłacalny posiada na podstawie umowy o uczestnictwo zawartej z KDPW oraz inne informacje na temat istotnych ryzyk, jakie może stwarzać sytuacja niewypłacalności uczestnika. KDPW przekazuje również do KNF informacje określone w rozdz. IV.3. pkt 3, niezwłocznie po ich ustaleniu.
2. O działaniach KDPW, które zostały lub zostaną podjęte w stosunku do niewypłacalnego uczestnika w pierwszej kolejności informowany jest KNF oraz uczestnik, w przypadku którego stwierdzono niewywiązanie się z zobowiązań.
3. Decyzje KDPW dotyczące niewypłacalnego uczestnika są przekazywane dodatkowo do:
 - 1) NBP,
 - 2) pozostałych uczestników, w tym izb rozliczeniowych CCP oraz innych CSD,
 - 3) podmiotów prowadzących systemy obrotu, z którymi KDPW posiada relacje umowne,
 - 4) ESMA.

IV.3. Czynności operacyjne w przypadku stwierdzenia niewywiązania się uczestnika z zobowiązań

1. W przypadku stwierdzenia przypadku niewypłacalności uczestnika, KDPW podejmuje działania określone w § 104 Regulaminu KDPW.

2. Komitet wnioskując do Zarządu KDPW o podjęcie działań związanych z zawieszeniem uczestnictwa uwzględnia ocenę sytuacji uczestnika niewypłacalnego..
3. Dokonując oceny sytuacji uczestnika niewypłacalnego uwzględnia się w szczególności następujące informacje dotyczące tego uczestnika, :
 - 1) całkowitą ilość i wartość zleceń rozrachunku oczekujących na rozrachunek,
 - 2) rodzaj transakcji i instrumentów finansowych, których dotyczą zlecenia rozrachunku oczekujące na rozrachunek
 - 3) wartość pozostałych zobowiązań związanych z uczestnictwem w systemie depozytowym,
 - 4) liczbę klientów tego uczestnika, o ile taka informacja jest w posiadaniu KDPW.

IV.4. Testy okresowe oraz przegląd zasad dotyczących niewywiązywania się uczestnika z zobowiązań

1. KDPW wykonuje testy oceny efektywności i praktyczności ustanowionych zasad dotyczących niewywiązywania się uczestnika z zobowiązań przynajmniej raz do roku.
2. Scenariusz przeprowadzanych testów uwzględnia parametry, pod kątem których takie testy są przeprowadzane, w szczególności uwzględnia się wielkość uczestnika, jego rodzaj działalności i typ uczestnictwa w KDPW.
3. O wynikach przeprowadzonych testów są informowani: KNF oraz NBP.
4. Podsumowanie wyników testów oraz ewentualne rozważane zmiany zasad są udostępniane również uczestnikom.