

CCP/ZW/357/2014

Warszawa, 23 kwietnia 2014 r.

Uczestnicy KDPW\_CCP

Szanowni Państwo,

chcielibyśmy Państwa powiadomić, iż KDPW\_CCP S.A. podpisał aneksy do umów z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz z BondSpot S.A., na podstawie których utworzone zostały:

- 1) fundusz zabezpieczający rozliczanie transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę oraz;
- 2) fundusz zabezpieczający rozliczanie transakcji zawieranych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot.

Aneksy te wprowadziły zmiany do regulaminów funduszy dodając do nich rozdział VIIa zatytułowany „Likwidacja funduszu”. Zgodnie z § 31 ust. 2 obowiązujących regulaminów funduszy, zmiany regulaminów funduszy wchodzi w życie dwa tygodnie po dniu udostępnienia przez KDPW\_CCP do wiadomości uczestników dokonujących wpłat do funduszy treści zmienionych regulaminów, chyba że Zarząd KDPW\_CCP S.A. określi późniejszy termin ich wejścia w życie.

Celem przedmiotowych zmian jest umożliwienie utworzenia nowego funduszu zabezpieczającego rozliczanie transakcji zawieranych w alternatywnym systemie obrotu

KDPW\_CCP S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa  
T 22 537 91 27  
F 22 627 31 11  
E ccp@kdpw.pl  
www.kdpwccp.pl

organizowanym przez Giełdę i BondSpot (nowy fundusz zabezpieczający ASO), przy wykorzystaniu aktywów wniesionych przez uczestników do funduszy, które mają zostać zlikwidowane. W tym celu, do regulaminów funduszy zostały wprowadzone ww. rozdziały określające zasady likwidacji funduszy.

Podstawowe założenia w zakresie zasad likwidacji funduszy, w tym likwidacji przeprowadzanej w celu utworzenia nowego funduszu zabezpieczającego ASO z wykorzystaniem wpłat wniesionych przez uczestników funduszy do tych funduszy są następujące.

Otwarcie likwidacji funduszu może nastąpić w dniu określonym w uchwale Zarządu KDPW\_CCP S.A., która zostanie podana do wiadomości uczestników na dwa tygodnie przed dniem otwarcia likwidacji. W przypadku, gdy w dniu otwarcia likwidacji funduszu będzie obowiązywał regulamin nowego funduszu zabezpieczającego ASO, który będzie zabezpieczać wykonywanie zobowiązań wynikających z prowadzonych przez KDPW\_CCP S.A. rozliczeń transakcji zawieranych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez odpowiednio Giełdę lub BondSpot, w tym także zawartych przed dniem otwarcia likwidacji funduszu - uczestnicy funduszu, zobowiązani do uczestnictwa w funduszu zabezpieczającym rozliczenie transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę lub BondSpot, będą zobowiązani do wniesienia do nowego funduszu zabezpieczającego ASO, do godz. 8.30 w dniu następującym po dniu otwarcia likwidacji funduszu likwidowanego, tytułem pierwszych wpłat podstawowych, środków pieniężnych w wysokości środków pieniężnych wniesionych przez poszczególnych uczestników tytułem wpłat do zasobu podstawowego likwidowanego funduszu. Wysokość tych środków zostanie ustalona przez KDPW\_CCP S.A. w dniu likwidacji, w sprawozdaniu likwidacyjnym funduszu.

Utworzenie nowego funduszu zabezpieczającego ASO nastąpi z dniem dokonania przez uczestników likwidowanych funduszy, którzy złożyli najpóźniej w terminie dwóch dni przed dniem otwarcia likwidacji funduszu deklaracje przystąpienia do nowego funduszu zabezpieczającego ASO, pierwszych wpłat podstawowych do nowego funduszu. Regulacja pierwszej wpłaty podstawowej będzie następować przez kompensatę wierzytelności KDPW\_CCP S.A. wobec uczestnika o dokonanie wpłaty na nowy fundusz zabezpieczający ASO z wierzytelnością uczestnika o zwrot wpłat wniesionych do funduszu w związku z jego likwidacją.

W przypadku, gdy do momentu utworzenia nowego funduszu nastąpi *default* jednego z uczestników likwidowanego funduszu, likwidacja funduszy nie dojdzie do skutku, a uczestnicy zobowiązani będą do wniesienia wpłat odtworzeniowych i ewentualnie dodatkowych na zasadach określonych w regulaminie funduszu. KDPW\_CCP S.A. niezwłocznie poinformuje uczestników o niedojściu do skutku likwidacji funduszu. Przeprowadzenie likwidacji funduszu

będzie wymagało w takim przypadku podjęcia przez Zarząd KDPW\_CCP S.A. nowej uchwały i ponownego przeprowadzenia procesu likwidacji.

Od dnia otwarcia likwidacji, wniesione do funduszu środki uczestników będą przechowywane na nieoprocentowanym rachunku bankowym i KDPW\_CCP S.A. nie będzie naliczać opłat za zarządzanie tymi środkami.

W przypadku, gdy uczestnicy nie uregulują pierwszej wpłaty uzupełniającej do nowego funduszu zabezpieczającego ASO w pełnej wysokości, KDPW\_CCP S.A. może zaliczyć na poczet tej wpłaty wszystkie środki uczestnika wniesione przez niego do zasobu rezerwowego likwidowanego funduszu, a jeśli to nie wystarczy - to w przypadku uczestników, którzy na dzień likwidacji funduszu byłiby zobowiązani do dokonania aktualizacji wpłaty – może sprzedać papiery wartościowe wniesione przez tych uczestników do likwidowanego funduszu i zaliczyć na poczet tej wpłaty uzyskane z tego tytułu środki. W takim przypadku, KDPW\_CCP S.A. będzie mógł naliczyć sobie opłatę za administrowanie środkami uczestnika do czasu ich zaliczenia na poczet wpłaty do nowego funduszu zabezpieczającego ASO, proporcjonalnie do okresu zarządzania tymi środkami po dniu otwarcia likwidacji.

Rozliczenie z tytułu ewentualnej nadwyżki środków wpłaconych przez uczestnika funduszu do nowego funduszu zabezpieczającego ASO nastąpi w ramach uczestnictwa w nowym funduszu.

Uczestnikom, którzy nie złożą deklaracji uczestnictwa w nowym funduszu, lub których uczestnictwo w KDPW\_CCP S.A. ustało, KDPW\_CCP S.A. zwróci środki wniesione przez nich do funduszu w wysokości wynikającej ze sprawozdania likwidacyjnego, w terminie siedmiu dni od dnia otwarcia likwidacji i wezwie ich do wycofania papierów wartościowych w terminie pięciu dni. Proszę zwrócić uwagę, że obowiązek wniesienia wpłat do funduszu zabezpieczającego rozliczanie transakcji wynika z Regulaminu KDPW\_CCP S.A. W związku z tym, niewniesienie przez uczestnika wpłat do nowego funduszu zabezpieczającego ASO będzie stanowiło istotne naruszenie obowiązków związanych z uczestnictwem w systemie rozliczeń prowadzonym przez KDPW\_CCP S.A., które może uzasadniać zawieszenie jego uczestnictwa w tym systemie.

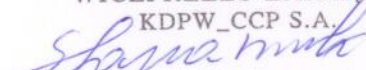
Podjęcie przez Zarząd KDPW\_CCP S.A. uchwał o wyznaczeniu dnia likwidacji funduszy planowane jest na 12 czerwca 2014 r. W tym dniu zostanie także opublikowany regulamin nowego funduszu zabezpieczającego ASO GPW BondSpot, który wejdzie w życie w dniu otwarcia likwidacji funduszy. Dniem otwarcia likwidacji funduszy określonym w uchwale z dnia 12 czerwca będzie 30 czerwca 2014 r., natomiast 26 czerwca wejdą w życie postanowienia regulaminu nowego funduszu zabezpieczającego ASO GPW BondSpot dotyczące składania deklaracji uczestnictwa w nowym funduszu oraz wzór tej deklaracji. Do 27 czerwca 2014 r. włącznie uczestnicy funduszy likwidowanych będą mogli składać deklaracje uczestnictwa w nowym funduszu. Utworzenie nowego funduszu nastąpi w dniu 1 lipca 2014 r.

Zakończenie likwidacji nastąpi z chwilą dokonania zwrotu uczestnikom wszystkich środków wniesionych przez nich do funduszu lub ich zaliczenia na poczet wpłat do nowego funduszu zabezpieczającego ASO.

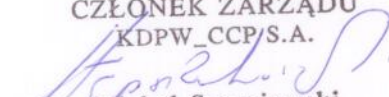
Zarząd KDPW\_CCP S.A. uprzejmie informuje, że treść regulaminu uwzględniającego w/w zmiany jest dostępna od dnia 23 kwietnia 2014 r. na stronie internetowej KDPW\_CCP S.A., w zakładce „Regulacje” oraz, że wejdą one w życie z dniem 8 maja 2014 r.

Z poważaniem,

WICEPREZES ZARZĄDU  
KDPW\_CCP S.A.

  
Sławomir Panasiuk

CZŁONEK ZARZĄDU  
KDPW\_CCP/S.A.

  
Michał Stępniewski