

**REGULAMIN
ROZLICZEŃ I ROZRACHUNKU
TRANSAKЦИИ SPRZEDAŻY UPRAWNIEŃ DO EMISJI EUA/EUAA**

Niniejszy Regulamin rozliczeń i rozrachunku transakcji sprzedaży uprawnień do emisji EUA/EUAA, zwany dalej: „**regulaminem**”, określa zasady funkcjonowania systemu rozliczeniowego oraz systemu rozrachunkowego, o których mowa w, odpowiednio, art. 3 ust. 1 pkt 31 oraz 36 rozporządzenia Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie (Dz.U. UE L. 302 z 2010 r., str. 1 z późn. zm.), organizowanych przez KDPW_CCP S.A. dla wskazanych w tym regulaminie transakcji.

**TYTUŁ I
POSTANOWIENIA OGÓLNE**

§ 1

Ilekcroć w regulaminie mowa jest o:

- 1/ **aukcji** – rozumie się przez to proces prowadzony przez platformę aukcyjną, w ramach którego oferowane są do sprzedaży na rynku pierwotnym uprawnienia do emisji EUA/EUAA w rozumieniu niniejszego regulaminu i dokonywany jest przydział tych uprawnień w drodze ich sprzedaży,
- 2/ **depozycie zabezpieczającym** – rozumie się przez to środki stanowiące zabezpieczenie ustanowione w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji,
- 3/ **dyspozycji uczestnika** – rozumie się przez to oświadczenie lub informację dostarczoną do systemu rozliczeń, której formę, zasady i tryb dostarczenia, a także format i strukturę określa KDPW_CCP na swojej stronie internetowej,
- 4/ **instrukcji rozliczeniowej** – rozumie się przez to zlecenie rozrachunku w rozumieniu ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 212, z późn. zm.), będące dokumentem zawierającym warunki transakcji, którego struktura i format została ustalona w porozumieniu z podmiotem prowadzącym platformę aukcyjną, otrzymanym z tej platformy,
- 5/ **kalendharzu aukcji** – rozumie się przez to kalendarz aukcji, o którym mowa w przepisach rozdziału III rozporządzenia Nr 1031/2010,
- 6/ **KDPW_CCP** – rozumie się przez to spółkę KDPW_CCP S.A.,
- 7/ **kompensacji** - rozumie się przez to dokonywaną zgodnie z regulaminem kompensację wzajemnych należności wynikających z uczestnictwa w systemie rozliczeń, w tym z rozliczanych transakcji,
- 8/ **koncie rozliczeniowym** – rozumie się przez to urządzenie ewidencyjne prowadzone przez KDPW_CCP w systemie rozliczeń w celu przeprowadzenia rozliczeń transakcji oraz rejestrowania transakcji,
- 9/ **koncie zabezpieczeń** – rozumie się przez to urządzenie ewidencyjne prowadzone przez KDPW_CCP w systemie rozliczeń w celu rejestrowania zabezpieczeń stanowiących depozyt zabezpieczający,

10/ **krajowym ośrodku** – rozumie się przez to krajowego administratora w rozumieniu art. 3 pkt 22 rozporządzenia Komisji (UE) nr 389/2013 z dnia 2 maja 2013 r. ustanawiającego rejestr Unii zgodnie z dyrektywą 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, decyzjami nr 280/2004/WE i nr 406/2009/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylającego rozporządzenia Komisji (UE) nr 920/2010 i nr 1193/2011 (Dz. Urz. UE L 122 z 03.05.2013, str. 1), odpowiedzialnego za zarządzanie zbiorem rachunków w rejestrze Unii podlegających jurysdykcji państwa członkowskiego w rejestrze Unii, wyznaczonego zgodnie z art. 8 tego rozporządzenia (krajowym administratorem wyznaczonym przez Rzeczpospolitą Polską jest *Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami*, o którym mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji),

11/ **limicie transakcyjnym** – rozumie się przez to wartość w euro wyznaczoną przez KDPW_CCP zgodnie z regulaminem, do wysokości której będą przyjmowane do rozliczenia transakcje zawarte na danej aukcji,

12/ **nowacji** – rozumie się przez to sposób rozliczenia transakcji polegający na tym, że z chwilą przyjęcia przez KDPW_CCP tej transakcji do rozliczenia prawa i obowiązki z niej wynikające wygasają, a w to miejsce, odpowiednio:

a/ strona transakcji, będąca uczestnikiem zobowiązanym wobec KDPW_CCP do wykonywania obowiązków wynikających z rozliczania zawieranych przez nią transakcji, staje się uprawniona lub zobowiązana zgodnie z treścią tej transakcji w stosunku do KDPW_CCP, albo

b/ strona transakcji, niebędąca uczestnikiem, staje się uprawniona lub zobowiązana zgodnie z treścią tej transakcji w stosunku do uczestnika będącego stroną rozliczenia tej transakcji, który na podstawie zawartej z nią umowy zobowiązał się do wykonywania obowiązków wynikających z rozliczania zawieranych przez nią transakcji, zaś uczestnik ten staje się uprawniony lub zobowiązany zgodnie z treścią tej transakcji w stosunku do KDPW_CCP,

13/ **ofercie** – rozumie się przez to zdefiniowaną w art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Nr 1031/2010, propozycję złożoną w ramach aukcji dotyczącą nabycia określonej liczby uprawnień do emisji EUA/EUAA,

14/ **platformie aukcyjnej** – rozumie się przez to wskazaną na stronie internetowej KDPW_CCP platformę aukcyjną upoważnioną do pełnienia funkcji, o których mowa w art. 31 ust. 1 rozporządzenia Nr 1031/2010, zgodnie z właściwymi przepisami prawa,

15/ **płatniku** - rozumie się przez to podmiot, który wyraził zgodę na to, aby poprzez jego rachunek bankowy prowadzony w ramach systemu TARGET2 były realizowane zobowiązania i należności pieniężne uczestnika wynikające z rozliczeń transakcji dokonywanych przez KDPW_CCP w euro (rozrachunek),

16/ **prowadzącym aukcje** – rozumie się przez to podmiot, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 20 rozporządzenia Nr 1031/2010,

17/ **przypadku naruszenia** – rozumie się przez to sytuację, w której uczestnik stwarza lub z istniejących okoliczności wynika, że w niedługim czasie może stworzyć uzasadnione zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu lub prawidłowego funkcjonowania systemu rozliczeń, w szczególności w związku z:

a/ wiarygodną informacją, z której wynika, że w stosunku do tego uczestnika została ogłoszona upadłość, uczestnik ten stał się niewypłacalny lub w niedługim czasie nie będzie zdolny do terminowego wykonywania zobowiązań wynikających z rozliczenia transakcji, co występuje, między innymi, w przypadku gdy:

- uczestnik złożył wniosek o ogłoszenie jego upadłości, lub

- właściwy organ nadzoru złożył wniosek o ogłoszenie upadłości uczestnika, lub b/wiarygodną informacją, z której wynika, że:
 - uczestnik został postawiony w stan likwidacji, lub
 - właściwy organ nadzoru podjął decyzję o zawieszeniu działalności uczestnika albo o uchyleniu zezwolenia na jego utworzenie, lub
 - właściwy organ nadzoru podjął w stosunku do uczestnika decyzję o ustanowieniu zarządu komisarycznego, lub
 - właściwy organ nadzoru został powiadomiony przez uprawniony organ zgodnie z właściwymi przepisami prawa o tym, że aktywa uczestnika nie wystarczają na zaspokojenie jego zobowiązań, lub
 - właściwy organ nadzoru podjął decyzję o ograniczeniu zakresu działalności uczestnika, w wyniku czego uczestnik nie będzie uprawniony do zawierania lub rozliczania transakcji, lub
 - nastąpiło inne zdarzenie o podobnym charakterze, które stwarza zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu lub prawidłowego funkcjonowania systemu rozliczeń, lub
 - c/połączeniem, podziałem lub przejęciem uczestnika lub nabyciem przez inny podmiot podstawowych aktywów uczestnika, w tym nabyciem przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części, jeżeli w wyniku tego zdarzenia zobowiązania uczestnika nie zostaną uznane lub przejęte przez, odpowiednio, podmiot przejmujący, podmiot powstały w wyniku łączenia albo podmiot dzielony, lub
 - d/wiarygodną informacją, z której wynika, że ocena klasyfikacyjna przyznana przez podmiot specjalizujący się w przyznawaniu takich ocen uczestnikowi zostanie obniżona co najmniej o trzy stopnie poniżej ostatniej najwyższej oceny, jaka została przyznana od momentu zawarcia umowy o uczestnictwo, lub zostanie obniżona poniżej oceny inwestycyjnej lub przestanie być przyznawana, lub
 - e/ niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez uczestnika jego zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji, lub
 - f/ nieprzekazaniem informacji, o których mowa w § 18 ust. 1 lub 3, lub
 - g/ istotnym naruszeniem przez tego uczestnika przepisów prawa, lub
 - h/naruszeniem warunków uczestnictwa w sposób, który stwarza zagrożenie, że zobowiązania wynikające z rozliczenia transakcji nie będą terminowo wykonywane, lub
 - i/ niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez tego uczestnika innych istotnych obowiązków określonych w regulaminie, które uzasadnia pozbawienie go uczestnictwa w systemie rozliczeń, lub
 - j/ stwierdzeniem przez KDPW_CCP przypadku naruszenia po stronie tego uczestnika w innym systemie rozliczeń, którego jest on uczestnikiem, zgodnie z regulacją tego systemu, o ile przypadek ten stwarza zagrożenie, że zobowiązania wynikające z rozliczania transakcji w systemie rozliczeń nie będą terminowo wykonywane przez tego uczestnika albo może stworzyć uzasadnione zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu,
- 18/rejestrze Unii** – rozumie się przez to rejestr Unii, o którym mowa w art. 4 rozporządzenia Komisji (UE) nr 389/2013 z dnia 2 maja 2013 r. ustanawiającego rejestr Unii zgodnie z dyrektywą 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, decyzjami nr 280/2004/WE i nr 406/2009/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylającego rozporządzenia Komisji (UE) nr 920/2010 i nr 1193/2011 (Dz. Urz. UE L 122 z 03.05.2013, str. 1),
- 19/ rozliczeniu** – rozumie się przez to zdefiniowany w art. 3 ust. 1 pkt 32 rozporządzenia Nr 1031/2010 proces rozliczenia przeprowadzany przez KDPW_CCP,
- 20/ rozrachunku** – rozumie się przez to zdefiniowany w art. 3 ust. 1 pkt 34 rozporządzenia Nr 1031/2010 rozrachunek polegający na zapłacie kwoty należnej z tytułu zawarcia transakcji sprzedaży uprawnień do emisji EUA/EUAA oraz na dostawie tych uprawnień,

- 21/ **rozporządzeniu CRR** – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. UE L. 176 z 2013 r., str. 1, z późn. zm.),
- 22/ **rozporządzeniu EMIR** – rozumie się przez to rozporządzenie 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.U. UE L. 201 z 2012 r., str. 1, z późn. zm.),
- 23/ **rozporządzeniu Nr 1031/2010** – rozumie się przez to rozporządzenie Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie (Dz.U. UE L. 302 z 2010 r., str. 1 z późn. zm.),
- 24/ **stronie rozliczenia** – rozumie się przez to uczestnika będącego stroną transakcji zobowiązaną do wykonywania obowiązków wynikających z rozliczania zawieranych przez nią transakcji albo uczestnika reprezentującego stronę transakcji w rozliczeniach transakcji,
- 25/ **systemie kont** – rozumie się przez to wszystkie konta rozliczeniowe oraz konta zabezpieczeń prowadzone przez KDPW_CCP w systemie rozliczeń,
- 26/ **systemie płatności** – rozumie się przez to będący częścią systemu TARGET2 system płatności prowadzący rachunek bankowy wskazany przez uczestnika KDPW_CCP na podstawie umowy zawartej przez uczestnika lub jego płatnika z bankiem centralnym prowadzącym ten system,
- 27/ **systemie rozliczeń** – rozumie się przez to, odpowiednio, zdefiniowany w art. 3 ust. 1 pkt 31 rozporządzenia Nr 1031/2010 system rozliczeniowy lub zdefiniowany w art. 3 ust. 1 pkt 36 rozporządzenia Nr 1031/2010 system rozrachunkowy, zorganizowany przez KDPW_CCP dla rozliczanych transakcji sprzedaży uprawnień do emisji EUA/EUAA na aukcji,
- 28/ **systemie SWI** – rozumie się przez to system komunikacji elektronicznej, funkcjonujący na podstawie porozumienia zawartego z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., na podstawie którego informacje i oświadczenia są dostarczane w formie elektronicznej przez KDPW_CCP uczestnikowi lub uczestnikom systemu rozliczeń lub przez uczestnika systemu rozliczeń do KDPW_CCP, za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z zawartym z nim porozumieniem,
- 29/ **Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń** – rozumie się przez to Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń Transakcji Sprzedaży Uprawnień do Emisji EUA/EUAA określone w uchwale Zarządu KDPW_CCP, które regulują szczegółowe zasady funkcjonowania systemu rozliczeń,
- 30/ **tabeli opłat** – rozumie się przez to załącznik nr 1 do niniejszego regulaminu, który określa rodzaje i wysokość opłat, a także szczegółowe zasady ich ustalania,
- 31/ **transakcji** – rozumie się przez to stosunek prawny wynikający, odpowiednio:
- a/ z transakcji zawartej na rynku pierwotnym, polegającej na sprzedaży uprawnień do emisji EUA/EUAA w drodze aukcji,
 - b/ z nowacji transakcji, o której mowa w lit. a,
- 32/ **uczestnictwie lub uczestniku** – rozumie się przez to, odpowiednio, uczestnictwo w systemie rozliczeń lub uczestnika tego systemu,
- 33/ **uczestniku rozliczającym lub uczestniku posiadającym status uczestnika rozliczającego** – rozumie się przez to uczestnika, który przez otrzymanie takiego statusu, przyjął względem KDPW_CCP

odpowiedzialność za prawidłowe wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji (**uczestnik kupujący** albo **uczestnik sprzedający** w rozumieniu, odpowiednio, § 13 ust. 3 albo 4),

34/ **uprawnieniu do emisji EUA/EUAA** – rozumie się przez to, wskazane w art. 3 ust. 1 pkt 3 rozporządzenia Nr 1031/2010, uprawnienie do wprowadzania do powietrza ekwiwalentu dwutlenku węgla (CO₂), w rozumieniu art. 2 pkt 4 ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji, sprzedawane na aukcji, z dostawą w uzgodnionym terminie przypadającym drugiego dnia handlowego od dnia aukcji (dwudniowy kontrakt na rynku kasowym), będące uprawnieniem do emisji w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. j) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, gdzie dostawie podlegać będzie jednorodna partia uprawnień do emisji EUA albo uprawnień do emisji EUAA,

35/ **EUA** – rozumie się przez to uprawnienie do emisji w rozumieniu rozdziału III dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 października 2003 r. ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych w Unii oraz zmieniającą dyrektywę Rady 96/61/WE,

36/ **EUAA** – rozumie się przez to uprawnienie do emisji w rozumieniu rozdziału II dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 października 2003 r. ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych w Unii oraz zmieniającą dyrektywę Rady 96/61/WE,

37/ **ustawie** – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286, z późn. zm.),

38/**wnioskodawcy** – rozumie się przez to podmiot ubiegający się o status uczestnika w zorganizowanym przez KDPW_CCP systemie rozliczeń w określonym typie uczestnictwa lub zmianę tego statusu w ramach zawartej z nim umowy o uczestnictwo.

§ 2

1. Zasady funkcjonowania systemu rozliczeń określają niniejszy regulamin, Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń oraz inne uchwały podejmowane na podstawie regulaminu. 2. Zarząd KDPW_CCP może podejmować Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń oraz inne uchwały w sprawach szczegółowych dotyczących funkcjonowania systemu rozliczeń, z wyłączeniem spraw dotyczących praw i obowiązków uczestników, określających warunki nabywania i utraty uczestnictwa.

3. Uchwały, o których mowa w ust. 2, udostępniane są do wiadomości zainteresowanym uczestnikom niezwłocznie po ich podjęciu.

4. Z zastrzeżeniem ust. 5, uchwały, o których mowa w ust. 2, wchodzą w życie w terminie dwóch tygodni od dnia ich udostępnienia zgodnie z ust. 3, chyba że będą one wskazywać dłuższy termin ich wejścia w życie.

5. Jeżeli z właściwych przepisów prawa wynika, że określone sprawy wymagają spełnienia dodatkowych wymogów, uchwały, o których mowa w ust. 2, nie mogą wejść w życie przed spełnieniem tych wymogów.

6. Do zmiany uchwał, o których mowa w ust. 2, postanowienia ust. 2-5 stosuje się odpowiednio.

7. Postanowienia ust. 4 nie stosują się do uchwał Zarządu KDPW_CCP podejmowanych w sprawach dotyczących zawarcia, zmiany lub rozwiązania umowy o uczestnictwo z indywidualnie określonym uczestnikiem, a także do uchwał, które nie zawierają regulacji dotyczących praw i obowiązków uczestników. Z zastrzeżeniem ust. 3, uchwały takie wchodzą w życie z chwilą ich podjęcia, chyba że uchwała wskazuje późniejszy termin.

8. Zarząd KDPW_CCP podejmuje Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń zgodnie z przepisami prawa, bezpieczeństwem obrotu oraz postanowieniami regulaminu. Zakres i przedmiot tej uchwały powinien uwzględniać w szczególności:

- 1/ zakres i charakter spraw, które zgodnie z postanowieniami regulaminu mają zostać uregulowane w uchwale,
- 2/ specyfikę i funkcjonalność podejmowanych w systemie rozliczeń działań, które zgodnie z postanowieniami regulaminu mają zostać uregulowane w uchwale,
- 3/ konieczność zapewnienia prawidłowego funkcjonowania systemu rozliczeń, w tym zapewnienia bezpiecznego i sprawnego rozliczania transakcji w tym systemie,
- 4/ konieczność zachowania czytelnych i przejrzystych zasad rozliczania transakcji w systemie rozliczeń.

§ 3

1. KDPW_CCP udostępnia uczestnikom regulamin, Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń oraz inne uchwały podjęte na podstawie regulaminu, a także ich zmiany, publikując ich treść na stronie internetowej KDPW_CCP lub dostarczając ich treść uczestnikom, których dotyczą, w formie pisemnej lub za pośrednictwem systemu SWI.
2. KDPW_CCP udostępnia uczestnikom wzory oświadczeń, o których mowa w regulaminie oraz Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń, a także wszelkie inne informacje, do których dostarczenia jest zobowiązany na podstawie tych regulacji, w sposób wskazany w ust. 1, drogą telefaksową (na numery wskazane przez uczestników) lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet (na adresy wskazane przez uczestników).

§ 4

1. Wszelkie oświadczenia oraz informacje są dostarczane przez KDPW_CCP uczestnikowi albo przez uczestnika do KDPW_CCP w postaci elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI, chyba że w niniejszym regulaminie lub w uchwale dopuszcza się inną możliwość.
2. KDPW_CCP oświadcza, że uznaje skuteczność składania przez uczestnika oświadczeń woli i przesyłania przez niego informacji w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI.
3. O ile regulamin lub Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń nie stanowią inaczej:
 - 1/ oświadczenia i informacje składane przez:
 - a/ wnioskodawcę, KDPW_CCP albo uczestnika, w związku z ubieganiem się o zawarcie, rozszerzenie, ograniczenie lub ustanie ich uczestnictwa, albo w ramach aktualizacji dokumentów złożonych wcześniej przez uczestnika w celu zawarcia lub zmiany umowy o uczestnictwo,
 - b/ uczestnika rozliczającego, o którym mowa w tytule III „Uczestnictwo”,
 - c/ KDPW_CCP lub uczestnika w sprawach dotyczących postępowania reklamacyjnego, o którym mowa w tytule IX „Postępowanie reklamacyjne”,wymagają dostarczenia do adresata oryginału dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji, sporządzonego co najmniej w zwykłej formie pisemnej albo uwierzytelnionego we właściwy sposób podpisu, z zastrzeżeniem ust. 5,
 - 2/ dokumenty urzędowe powinny być dostarczone w oryginale lub w postaci uwierzytelnionego we właściwy sposób podpisu.
4. Zarząd KDPW_CCP może w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń:
 - 1/ określić inne przypadki, w których przekazanie oświadczenia lub informacji powinno nastąpić zgodnie z ust. 3,
 - 2/ dopuścić przekazywanie przez uczestników lub przez podmioty ubiegające się o zawarcie umowy o uczestnictwo niektórych dokumentów, w tym dokumentów urzędowych, w postaci ich elektronicznej kopii (skanu).

5. W stosunkach między KDPW_CCP a uczestnikami dopuszcza się przesłanie dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji, o których mowa w ust. 3 lub 4, drogą telefaksową lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet. Jednakże do czasu otrzymania dokumentu w sposób wskazany w ust. 1-3, na podstawie treści przekazu telefaksowego lub elektronicznego podejmuje się jedynie czynności niecierpiące zwłoki. Nie podejmuje się żadnych czynności w wypadku, gdy przekaz telefaksowy lub elektroniczny uległ zniekształceniu w stopniu uniemożliwiającym ustalenie jego treści.

6. Przez uwierzytelniony we właściwy sposób odpis dokumentu rozumie się:

1/ w przypadku dokumentów urzędowych – odpis urzędowo albo notarialnie poświadczony za zgodność z oryginałem, a w przypadku dokumentów zawierających informacje z Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego rejestru, który jest właściwy dla uczestnika lub podmiotu ubiegającego się zawarcie umowy o uczestnictwo - także wydruk komputerowy spełniający wymogi, od których zależy przypisanie mu mocy zrównanej z mocą dokumentów zgodnie z właściwymi przepisami prawa,

2/ w przypadku dokumentów prywatnych – odpis poświadczony notarialnie za zgodność z oryginałem, a w przypadku dokumentów zawierających własne oświadczenia podmiotu składającego odpis dokumentu - również odpis poświadczony za zgodność z oryginałem zgodnie z zasadami reprezentacji tego podmiotu.

7. Oświadczenia i informacje składane lub udostępniane przez KDPW_CCP bez pośrednictwa systemu SWI, o których mowa w ust. 3 i 4, są przekazywane pod adres wskazany w dokumentach złożonych przez uczestnika. W przypadku, gdy oświadczenie lub informacja nie mogła zostać doręczona uczestnikowi pod takim adresem, uznaje się, że z dniem otrzymania przez KDPW_CCP informacji o takiej niemożności nastąpiły wszelkie skutki złożenia uczestnikowi oświadczenia lub przekazania mu informacji przez KDPW_CCP.

§ 5

1. Jeżeli oświadczenie lub informacja, która podlega przekazaniu w formie elektronicznej, powinna zostać sporządzona w określonym formacie lub w określonej strukturze, KDPW_CCP wskazuje wymagany format lub strukturę takiego oświadczenia lub informacji na swojej stronie internetowej, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. KDPW_CCP informuje uczestników o każdej zmianie wymogów w zakresie, o którym mowa w ust. 1, co najmniej na dwa tygodnie przed jej wprowadzeniem.

§ 6

1. Z biegu terminów określonych w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz soboty, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

2. Jeżeli wymagają tego potrzeby systemu rozliczeń, Zarząd KDPW_CCP może w drodze uchwały wprowadzać dodatkowe dni podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów, o których mowa w regulaminie, Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń lub innych uchwałach Zarządu KDPW_CCP podejmowanych na podstawie niniejszego regulaminu, oraz wskazywać takie dni spośród określonych w ust. 1, które podlegać będą uwzględnieniu przy obliczaniu tych terminów. O każdym takim przypadku KDPW_CCP informuje uczestników z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem.

3. Postanowienia ust. 1 nie stosują się do obliczania terminów, o których mowa w § 81.

4. Jeżeli regulamin nakłada obowiązek dokonania czynności lub uzależnia dany skutek od dokonania czynności, bez określenia dla niej terminu oznaczonego w dniach, tygodniach lub w podobny sposób, czynność powinna być dokonana niezwłocznie po nastąpieniu zdarzenia uzasadniającego tę czynność.

§ 7

1. Prawem właściwym dla oceny stosunków pomiędzy KDPW_CCP a uczestnikami w zakresie wynikającym z umów o uczestnictwo oraz transakcji przyjętych do rozliczeń jest prawo obowiązujące w Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Spory cywilne o prawa majątkowe między uczestnikami oraz między uczestnikiem a KDPW_CCP związane z uczestnictwem, w tym związane z transakcjami przyjętymi do rozliczeń, poddaje się jurysdykcji sądu powszechnego, który jest właściwy według miejsca siedziby KDPW_CCP.

§ 8

Jeżeli umowa zawarta przez KDPW_CCP z podmiotem prowadzącym platformę aukcyjną przewiduje taką możliwość, KDPW_CCP w każdym dniu aukcji określonym zgodnie z kalendarzem aukcji, przyjmuje od uczestników i przekazuje temu podmiotowi dyspozycje dotyczące zablokowania możliwości zawierania przez inny podmiot transakcji na aukcji, w zakresie których uczestnicy składający takie dyspozycje posiadają status uczestnika rozliczającego, oraz dyspozycje dotyczące zniesienia takiej blokady.

TYTUŁ II

STATUS I ODPOWIEDZIALNOŚĆ KDPW_CCP

§ 9

1. KDPW_CCP jest podmiotem, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia EMIR, mającym siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Na zasadach określonych w niniejszym regulaminie oraz we właściwych przepisach prawa KDPW_CCP wstępuje w prawa i obowiązki wynikające z transakcji, które zostały przyjęte do rozliczenia.

§ 10

1. Zobowiązanie KDPW_CCP wynikające z wstąpienia w prawa i obowiązki strony transakcji na skutek jej nowacji, powstaje wyłącznie wobec uczestników będących stronami rozliczenia tej transakcji, zaś jego wykonanie następuje poprzez spełnienie świadczenia rozliczeniowego ustalonego wyłącznie na podstawie instrukcji rozliczeniowej dotyczącej tej transakcji.
2. W stosunkach zobowiązaniowych pomiędzy KDPW_CCP a uczestnikami będącymi stronami rozliczenia transakcji powstałych w wyniku nowacji, wyłącza się stosowanie art. 481 § 1 Kodeksu cywilnego.
3. W stosunkach zobowiązaniowych pomiędzy KDPW_CCP a uczestnikami będącymi stronami rozliczenia transakcji, powstałych na skutek wstąpienia przez KDPW_CCP w prawa i obowiązki wynikające z rozliczanych transakcji, zobowiązania KDPW_CCP wynikające z tych stosunków zobowiązaniowych nie obejmują żadnych świadczeń ubocznych.

§ 11

1. W razie niewykonania lub nienależytego wykonania swoich zobowiązań KDPW_CCP nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW_CCP.
2. KDPW_CCP nie jest zobowiązany do naprawienia szkody powstałej na skutek tego, że transakcja zawarta na platformie aukcyjnej okazała się niezgodna z treścią instrukcji rozliczeniowej wprowadzonej

do systemu rozliczeń, nieważna, albo niemożliwa do wykonania z przyczyn, za które KDPW_CCP nie ponosi odpowiedzialności.

3. KDPW_CCP nie jest zobowiązany do naprawienia szkody powstałej na skutek działań podjętych przez KDPW_CCP zgodnie z regulaminem z powodu stwierdzenia przypadku naruszenia, który wystąpił po stronie uczestnika rozliczającego.

4. KDPW_CCP nie jest zobowiązany do naprawienia szkody powstałej na skutek niezrealizowania w terminie określonym przez strony transakcji świadczenia wynikającego z rozliczenia transakcji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązania, o którym mowa w § 10 ust. 1, nastąpiło z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW_CCP.

§ 12

KDPW_CCP nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie dyspozycji dotyczących rozrachunku transakcji przez podmiot prowadzący system płatności lub przez krajowy ośrodek, lub ich nieprzyjęcie, lub nieprawidłową ich realizację w, odpowiednio, systemie płatności lub rejestrze Unii, z przyczyn, które nie nastąpiły z winy KDPW_CCP, w szczególności jeżeli niewykonanie dyspozycji nastąpiło w wyniku wskazania przez uczestnika nieprawidłowego identyfikatora rachunku prowadzonego w rejestrze Unii.

TYTUŁ III UCZESTNICTWO

DZIAŁ I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 13

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-4, uczestnikiem może być osoba prawna będąca:

1/ firmą inwestycyjną,

2/ bankiem krajowym,

3/ zagraniczną firmą inwestycyjną,

4/ instytucją kredytową albo bankiem zagranicznym w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe albo zagraniczną osobą prawną, o której mowa w art. 115 ust. 1 ustawy,

5/ prowadzącym aukcje,

6/ inną niż wymieniona w pkt 1-5 osobą prawną, o ile może być uczestnikiem na podstawie właściwych przepisów prawa oraz zgodnie z postanowieniami regulaminu jej uczestnictwo ma na celu współdziałanie z KDPW_CCP w zakresie czynności wykonywanych w systemie rozliczeń.

2. Uczestnikiem może być wyłącznie podmiot posiadający rachunek bankowy w euro prowadzony w ramach systemu płatności albo płatnika posiadającego taki rachunek w ramach tego systemu, z zastrzeżeniem, że uczestnik sprzedający, o którym mowa w ust. 4, wskazuje właściwy rachunek bankowy w tym systemie w celu rozrachunku transakcji.

3. Uczestnikiem odpowiedzialnym za rozliczenie transakcji po stronie kupującej uprawnienia do emisji EUA/EUAA na platformie aukcyjnej (będąc bezpośrednio kupującym w ramach tej transakcji albo stroną rozliczenia reprezentującą kupującego w rozliczeniach) może być wyłącznie podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 1-4 (dalej: „uczestnik kupujący”).

4. Uczestnikiem odpowiedzialnym za rozliczenie transakcji po stronie sprzedającej uprawnienia emisji EUA/EUAA na platformie aukcyjnej w imieniu Skarbu Państwa może być wyłącznie prowadzący aukcje (dalej: „uczestnik sprzedający”).

§ 14

Podmioty, o których mowa w § 13 ust.1, uzyskują dostęp do świadczonych przez KDPW_CCP usług na podstawie umowy o uczestnictwo, która wskazuje zakres ich działalności w systemie rozliczeń, w szczególności poprzez określenie typu lub typów uczestnictwa przyznanych temu podmiotowi zgodnie z klasyfikacją zawartą w § 15.

§ 15

Typami uczestnictwa są:

- 1/ **generalny uczestnik rozliczający** – w przypadku, gdy uczestnik, będący osobą, o której mowa w § 13 ust. 1 pkt 1-4, jest odpowiedzialny w systemie rozliczeń w zakresie transakcji zawieranych przez inny podmiot na platformie aukcyjnej,
- 2/ **indywidualny uczestnik rozliczający** - w przypadku, gdy uczestnik, będący osobą, o której mowa w § 13 ust. 1 pkt 1-4, jest odpowiedzialny w systemie rozliczeń w zakresie transakcji zawieranych przez niego na platformie aukcyjnej,
- 3/ **uczestnik prowadzący aukcje** – w przypadku, gdy uczestnikiem jest prowadzący aukcje, z którym KDPW_CCP zawarł uzgodnienie, o którym mowa w art. 22 ust. 2 rozporządzenia Nr 1031/2010,
- 4/ **uczestnik nierozliczający** – w przypadku, gdy uczestnik, nie będąc uczestnikiem rozliczającym w typie uczestnictwa, o którym mowa w pkt 1-3, zawiera transakcje na platformie aukcyjnej i jest uprawniony do otrzymania środków pieniężnych tytułem zwrotu depozytu zabezpieczającego na zasadach określonych w regulaminie.

§ 16

Podmiot składający oferty na platformie aukcyjnej, nie będący uczestnikiem kupującym odpowiedzialnym w zakresie tych transakcji, może być reprezentowany w rozliczeniach przez nie więcej niż jednego uczestnika występującego w typie uczestnictwa „generalny uczestnik rozliczający”.

§ 17

Przeniesienie praw z umowy o uczestnictwo, której stroną jest uczestnik kupujący, może nastąpić wyłącznie za zgodą KDPW_CCP na rzecz innego uczestnika kupującego posiadającego taki sam status uczestnika rozliczającego w systemie rozliczeń.

§ 18

1. Zarząd KDPW_CCP może w każdym czasie zwrócić się do uczestnika kupującego o udzielenie informacji niezbędnych dla oceny, czy spełnia on warunki uczestnictwa.
2. Uczestnik kupujący jest zobowiązany niezwłocznie informować KDPW_CCP o zmianach danych w dokumentach, które zostały przez niego załączone do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo.
3. Uczestnik kupujący jest zobowiązany do niezwłocznego informowania KDPW_CCP o wystąpieniu po jego stronie okoliczności uzasadniających powstanie przypadku naruszenia lub uzasadnionej obawie ich wystąpienia, nie później jednak niż w ciągu 24 godzin od momentu wystąpienia tych okoliczności, a także w tym samym terminie o wszelkich innych zdarzeniach, które mogą wpłynąć negatywnie na wykonywanie przez niego zobowiązań wynikających z uczestnictwa, o ile regulamin nie wskazuje innego terminu.

DZIAŁ II ZAWARCIE LUB ZMIANA UMOWY O UCZESTNICTWO**§ 19**

1. Wnioskodawca zamierzający uzyskać uczestnictwo składa oświadczenie o zamiarze zawarcia umowy w tej sprawie w formie wniosku skierowanego do KDPW_CCP.
2. Umowa o uczestnictwo jest zawierana w terminie dwóch tygodni od dnia złożenia KDPW_CCP wniosku, o którym mowa w ust.1, o ile wnioskodawca spełnia warunki uczestnictwa określone w przepisach prawa i w regulaminie, a wniosek i załączone do niego dokumenty spełniają warunki formalne określone w przepisach regulaminu.
3. W przypadku, gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty wymagają uzupełnienia lub poprawienia, termin, o którym mowa w ust. 2, rozpoczyna bieg od dnia, w którym wnioskodawca dokonał ich stosownego uzupełnienia lub poprawienia. W takim przypadku w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku KDPW_CCP przygotowuje informację określającą zakres wymaganych zmian lub uzupełnień i niezwłocznie przesyła tę informację wnioskodawcy.
4. Jeżeli wnioskodawca nie spełnia warunków uczestnictwa określonych w przepisach prawa i w regulaminie, KDPW_CCP podejmuje w terminie, o którym mowa w ust. 2 i 3, uchwałę o odmowie uczestnictwa. Uchwała w tej sprawie wymaga uzasadnienia. Od uchwały odmawiającej zawarcia umowy o uczestnictwo przysługuje odwołanie do Rady Nadzorczej KDPW_CCP. Rada Nadzorcza KDPW_CCP rozpatruje odwołanie w terminie dwóch tygodni od dnia jego złożenia.
5. Do zmiany umowy o uczestnictwo przepisy ust. 1 – 4 stosują się odpowiednio.

§ 20

1. Wniosek w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo powinien zawierać:
 - 1/ wskazanie typu uczestnictwa, o którego przyznanie ubiega się wnioskodawca,
 - 2/ jeżeli wnioskodawca ubiega się o typ uczestnictwa „generalny uczestnik rozliczający” - wskazanie podmiotu zawierającego transakcje na platformie aukcyjnej, którego będzie reprezentował w rozliczeniach,
 - 3/ jeżeli wnioskodawca ubiega się o status uczestnika kupującego - oświadczenie, że wnioskodawca spełnia warunki finansowe, o których mowa w regulaminie, oraz że zapoznał się z zamieszczonymi na stronie internetowej KDPW_CCP zasadami przesyłania i odbierania oświadczeń i informacji sporządzonych w formie elektronicznej, stosowanymi w stosunkach pomiędzy KDPW_CCP a uczestnikami, i jest świadomy warunków, które jako uczestnik powinien spełniać zgodnie z regulaminem.
2. Jeżeli wnioskodawca ubiega się o typ uczestnictwa „uczestnik prowadzący aukcje”:
 - 1/ wniosek o zawarcie umowy o uczestnictwo w tym typie może być złożony w ramach uzgodnienia, o którym mowa w art. 22 ust. 2 rozporządzenia Nr 1031/2010,
 - 2/ umowa o uczestnictwo w tym typie uczestnictwa może być zawarta nie wcześniej niż z momentem zawarcia przez KDPW_CCP z wnioskodawcą tego uzgodnienia.

§ 21

1. Do wniosku w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo w typach uczestnictwa: „generalny uczestnik rozliczający”, „indywidualny uczestnik rozliczający” lub „uczestnik nierozliczający” załącza się:
 - 1/ odpis statutu albo umowy spółki, albo innego aktu określającego ustrój i organizację wnioskodawcy oraz aktualny odpis lub wyciąg z właściwego rejestru, jeżeli dane o wnioskodawcy podlegają wpisowi do właściwego rejestru,

2/ odpis zezwolenia na prowadzenie działalności udzielonego wnioskodawcy, jeżeli zezwolenie takie jest wymagane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego. Ponadto, jeżeli w związku z prowadzeniem przez wnioskodawcę działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wymagane jest zajęcie dodatkowych przesłanek – oświadczenie o zajęciu przesłanek umożliwiających podjęcie działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

3/ kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do reprezentowania wnioskodawcy, jak również odpisy pełnomocnictw w przypadku, gdy z dokumentów określonych w pkt 1 nie wynika prawo do reprezentowania wnioskodawcy przez osoby składające wzór podpisu na karcie wzorów podpisów,

4/oświadczenie w przedmiocie poddania sporów, o których mowa w § 7 ust. 2, jurysdykcji sądu powszechnego, który jest właściwy według miejsca siedziby KDPW_CCP,

5/ kartę informacyjną zawierającą wskazanie adresu do doręczeń,

6/ oświadczenie w sprawie miejsca siedziby działalności gospodarczej lub stałego miejsca prowadzenia działalności gospodarczej w rozumieniu rozporządzenia wykonawczego Rady (UE) Nr 282/2011 z dnia 15 marca 2011 r. ustanawiającego środki wykonawcze do dyrektywy 2006/112/WE w sprawie wspólnego systemu podatku od wartości dodanej (Dz.U. UE L 77 z 2011 r., str. 1, z późn. zm.), dla którego ma zostać zawarta umowa o uczestnictwo – o ile wnioskodawca jest nierezydentem w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 160).

7/ oświadczenie wskazujące numer rachunku bankowego wnioskodawcy prowadzonego w systemie płatności, w którym zgodnie z regulaminem będzie on realizował zobowiązania i należności pieniężne wynikające z rozliczeń transakcji dokonywanych przez KDPW_CCP, albo wskazujące podmiot mający pełnić funkcję płatnika dla wnioskodawcy i prowadzony dla niego numer rachunku bankowego w systemie płatności,

8/ oświadczenie podmiotu wskazanego przez wnioskodawcę zgodnie z pkt 3, mającego pełnić funkcję płatnika, wyrażające zgodę na pełnienie tej funkcji dla wnioskodawcy,

2. Jeżeli wnioskodawca ubiega się o status uczestnika rozliczającego w typach uczestnictwa: „generalny uczestnik rozliczający” lub „indywidualny uczestnik rozliczający”, załącza do wniosku, poza dokumentami określonymi w ust. 1:

1/ wykaz osób zatrudnionych przy obsłudze związanej z rozliczeniem transakcji, z podaniem ich stanowisk, numerów telefonów i telefaksów oraz adresów e-mail,

2/ jeżeli wnioskodawca jest obowiązany na podstawie właściwych przepisów prawa do sporządzania rocznych sprawozdań finansowych i składa wnioski:

a/ po zakończeniu okresu w którym sprawozdanie finansowe sporządzone za dany okres powinno zostać zbadane zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi wnioskodawcę - kopię rocznego sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, a jeżeli sprawozdanie to nie podlega obowiązkowi badania zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w państwie, w którym znajduje się siedziba tego wnioskodawcy albo, w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala – przyjęte lub zatwierdzone przez właściwy organ,

b/ po upływie sześciu miesięcy od zakończenia ostatniego półrocza roku obrotowego lub rozpoczęcia działalności – kopię półrocznego sprawozdania finansowego za ten okres,

3/ jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba wnioskodawcy będącego instytucją finansową, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – jego centrala, wynika, że rozporządzenia CRR nie stosuje się do jego działalności:

a/ oświadczenie tego wnioskodawcy wskazujące elementy określone w § 25 ust. 3 -4 oraz w § 26 ust. 2-4, które zgodnie z tymi przepisami kwalifikuje on do ustalenia wysokości kapitału podstawowego oraz funduszy będących równoważne funduszom własnym w rozumieniu rozporządzenia CRR, przy

czym oświadczenie to powinno być poświadczane przez osobę, która posiada uprawnienia biegłego rewidenta uzyskane w państwie Unii Europejskiej, albo w państwie trzecim i podlega w tym państwie nadzorowi publicznemu, systemowi postępowania dyscyplinarnego i systemowi zapewnienia jakości, które zostały uznane za równoważne z wymaganiami przewidzianymi w przepisach prawa, o których mowa w § 7 ust. 1,

b/ wykaz informacji finansowych, o których mowa w § 28 ust. 3, w zakresie ustalonym zgodnie z § 28 ust. 2, jakie wnioskodawca ten jest obowiązany przekazywać do właściwych władz nadzorujących jego funkcjonowanie, oraz terminów, w jakich informacje te jest obowiązany przekazywać do tych władz, a w przypadku braku takiego obowiązku – oświadczenie, że zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi tego uczestnika nie jest on obowiązany do przekazywania określonych danych do tych władz.

3. Jeżeli wnioskodawca, który ubiega się o uzyskanie statusu uczestnika kupującego, zgodnie z obowiązującymi go właściwymi przepisami przekazał informacje finansowe, o których mowa w § 28 ust. 2 i 3, do właściwych władz nadzorujących jego funkcjonowanie, załącza ponadto do wniosku te informacje sporządzone za ostatni okres działalności poprzedzający dzień złożenia wniosku, wskazany, odpowiednio, w ust. 2 pkt 2 lit. a lub b. Z zastrzeżeniem ust. 4, wnioskodawca załącza informacje finansowe, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, sporządzone w ujęciu jednostkowym, a jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się jego siedziba albo, w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala, wynika, że jest on obowiązany sporządzać i przekazywać właściwym władzom nadzorującym jego funkcjonowanie takie informacje w ujęciu skonsolidowanym – dodatkowo załącza te informacje sporządzone według tej zasady.

4. Jeżeli zgodnie z właściwymi przepisami rozporządzenia CRR właściwe władze nadzorujące funkcjonowanie wnioskodawcy odstąpiły od stosowania wymogów ostrożnościowych na zasadzie indywidualnej, wobec czego nie jest on obowiązany do przekazywania do tych władz sporządzonych w ujęciu jednostkowym informacji finansowych, o których mowa w § 28 ust. 2 i 3, załącza on do wniosku kopię dokumentu urzędowego potwierdzającego odstąpienie od stosowania wymogów ostrożnościowych na tej zasadzie. W tym przypadku wnioskodawca załącza informacje finansowe, które zostały przekazane w ujęciu skonsolidowanym właściwym władzom pełniącym nadzór skonsolidowany, którym jest objęty wnioskodawca, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa nie ma również obowiązku przekazywania tym władzom takich informacji, co potwierdza odpis dokumentu urzędowego załączony przez wnioskodawcę do wniosku.

5. Jeżeli wnioskodawca jest uczestnikiem odrębnego systemu prowadzonego przez KDPW_CCP, w którym złożył dokumenty, o których mowa w ust. 1 pkt 1-3 i 5-7 oraz ust. 2-4, może zamiast tych dokumentów złożyć oświadczenie, w którym potwierdzi ich zastosowanie do uczestnictwa w systemie rozliczeń, chyba że uległy one zmianie i KDPW_CCP nie został jeszcze o tym poinformowany.

6. Po zawarciu umowy o uczestnictwo oświadczenia, o których mowa w ust.1 pkt 7 i 8 mogą zostać zmienione, jednakże zmiana taka staje się skuteczna względem KDPW_CCP najwcześniej drugiego dnia po dniu złożenia do KDPW_CCP oświadczenia w tej sprawie przez uczestnika, chyba że KDPW_CCP wyrazi zgodę na skrócenie tego terminu.

7. Przepis ust. 1 pkt 4 oraz 7 stosuje się odpowiednio w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo w typie uczestnictwa „uczestnik prowadzący aukcje”, przy czym wnioskodawca wskazuje numer rachunku bankowego prowadzony w systemie płatności, który służy do wypłacania wpływów z aukcji należnych Skarbowi Państwa.

§ 22

1. Wnioskodawca ubiegający się o typ uczestnictwa „generalny uczestnik rozliczający” załącza do wniosku, poza dokumentami, o których mowa w § 21:

1/ pisemne pełnomocnictwo dla KDPW_CCP, według wzoru określonego przez KDPW_CCP, do odbierania i składania w jego imieniu oświadczeń woli w sprawach dotyczących wykonania na rzecz podmiotu występującego w typie uczestnictwa „uczestnik nierozliczający”, zgodnie z regulaminem i w przypadkach tam wskazanych, świadczenia tytułem zwrotu środków wniesionych tytułem depozytu zabezpieczającego. Pełnomocnictwo to powinno zawierać oświadczenie, że każdy podmiot, którego wnioskodawca będzie reprezentował w systemie rozliczeń, jest uprawniony w tym zakresie oraz że uczestnik zrzekł się prawa do odwołania lub zmiany zakresu udzielonego temu podmiotowi upoważnienia z uwagi na potrzebę umożliwienia KDPW_CCP realizacji tego uprawnienia.

2/ pisemne oświadczenie podmiotu, którego wnioskodawca będzie reprezentował w rozliczeniach, według wzoru określonego przez KDPW_CCP. W oświadczeniu tym podmiot ten:

a/ wyraża zgodę na wykonywanie przez tego wnioskodawcę obowiązków wynikających z rozliczeń transakcji zawieranych przez ten podmiot,

b/ potwierdza, że został poinformowany o stosowaniu nowacji do zawieranych przez niego transakcji oraz o publikowaniu na stronie internetowej KDPW_CCP informacji dotyczących stosowania nowacji do tych transakcji,

c/ potwierdza, że wprowadzenie zawartej przez niego transakcji do systemu rozliczeń oznacza uzgodnienie przez strony tej transakcji stosowania nowacji zgodnie z postanowieniami regulaminu.

3/ pisemne potwierdzenie na dostarczonym do KDPW_CCP oświadczeniu, o którym mowa w pkt 2, że podmiot, który podpisał to oświadczenie:

a/ podpisał je zgodnie z zasadami reprezentacji tego podmiotu,

b/ zawarł z wnioskodawcą umowę, na podstawie której będzie stroną rozliczeń transakcji zawieranych przez ten podmiot,

2. Po zawarciu umowy o uczestnictwo dokumenty, o których mowa w ust.1 pkt 2 i 3 mogą zostać zmienione wyłącznie za pośrednictwem uczestnika kupującego, jednakże zmiana taka staje się skuteczna względem KDPW_CCP najwcześniej drugiego dnia po dniu złożenia do KDPW_CCP oświadczenia w tej sprawie przez uczestnika, chyba że KDPW_CCP wyrazi zgodę na skrócenie tego terminu.

DZIAŁ III OBOWIĄZKI UCZESTNIKA KUPUJĄCEGO

§ 23

Uczestnik kupujący, jest zobowiązany przed rozpoczęciem rozliczeń transakcji, których będzie stroną rozliczenia, do:

1/ otwarcia właściwego konta rozliczeniowego w systemie rozliczeń,

2/ wskazania KDPW_CCP, ale nie później niż w terminie określonym w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń, właściwego identyfikatora rachunku prowadzonego w rejestrze Unii, w zakresie dotyczącym otwartego konta rozliczeniowego,

3/ wniesienia depozytu zabezpieczającego zgodnie z regulaminem i Szczegółowymi Zasadami Rozliczeń.

§ 24

1. Uczestnik kupujący powinien spełniać warunki materialno-techniczne oraz warunki finansowe.

2. Spełnianie warunków finansowych polega na utrzymywaniu przez uczestnika rozliczającego odpowiedniej wielkości kapitału podstawowego oraz spełnianiu wymogów ostrożnościowych, o których mowa w § 25 i § 26.

3. Spełnianie warunków materialno-technicznych polega na utrzymywaniu przez uczestnika rozliczającego wyposażenia technicznego i technologicznego umożliwiającego uczestnikowi zestawienie połączenia z systemem informatycznym używanym przez KDPW_CCP do prowadzenia systemu rozliczeń oraz zapewniającego bezpieczne przesyłanie do tego systemu oraz odbieranie z niego dokumentów w formie elektronicznej.

§ 25

1. Wysokość kapitału podstawowego uczestnika kupującego, nie może być niższa niż:

1/ dla uczestnika posiadającego status uczestnictwa w typie „generalny uczestnik rozliczający”:

a/ 50 mln zł - w przypadku banku, instytucji kredytowej oraz banku zagranicznego w rozumieniu ustawy Prawo bankowe,

b/ 15 mln zł - w przypadku domu maklerskiego, zagranicznej firmy inwestycyjnej oraz zagranicznej osoby prawnej, o której mowa w art. 115 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

2/ dla uczestnika posiadającego status uczestnictwa w typie „indywidualny uczestnik rozliczający”:

a/ 25 mln zł - w przypadku banku, instytucji kredytowej oraz banku zagranicznego w rozumieniu ustawy Prawo bankowe,

b/ 4 mln zł - w przypadku domu maklerskiego, zagranicznej firmy inwestycyjnej oraz zagranicznej osoby prawnej, o której mowa w art. 115 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

2. Przez kapitał podstawowy rozumie się kapitał podstawowy Tier I w rozumieniu rozporządzenia CRR, który jest ustalony i obliczony zgodnie z tym rozporządzeniem, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. W przypadku, jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – jego centrala, wynika, że rozporządzenia CRR nie stosuje się do jego działalności, przez kapitał podstawowy rozumie się kapitały, które uczestnik ten może w sposób nieograniczony i niezwłoczny wykorzystać do pokrycia ryzyka lub strat, gdy tylko one wystąpią, będące równoważne kapitałowi podstawowemu Tier I w rozumieniu rozporządzenia CRR.

4. Przez kapitały równoważne kapitałowi podstawowemu Tier I w rozumieniu rozporządzenia CRR rozumie się kapitały ustalone i obliczone zgodnie z wymogami określonymi we właściwych przepisach obowiązujących uczestnika, które są uznawane przez właściwy organ będący upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/ UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (DZ.U. UE L. z 2013 r., 176, str. 338 z późn. zm.), oraz które spełniają te zasady.

§ 26

1. Uczestnik kupujący jest zobowiązany do spełniania wymogów ostrożnościowych określonych w rozporządzeniu CRR, a w szczególności wymogów w zakresie funduszy własnych w rozumieniu tego rozporządzenia, oraz uzupełniających te wymogi indywidualnych środków, które zostały zastosowane wobec niego przez właściwy organ nadzorujący jego funkcjonowanie zgodnie z tym rozporządzeniem

oraz innymi właściwymi przepisami prawa obowiązującymi w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – jego centrala, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. W przypadku, jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika rozliczającego, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – jego centrala, wynika, że rozporządzenia CRR nie stosuje się do jego działalności, jest on zobowiązany do spełniania wymogów równoważnych wymogom ostrożnościowym określonym w rozporządzeniu CRR, a w szczególności wymogów w zakresie funduszy równoważnych funduszom własnym w rozumieniu rozporządzenia CRR, oraz uzupełniających te wymogi indywidualnych środków, które zostały zastosowane wobec niego przez właściwy organ nadzorujący jego funkcjonowanie zgodnie z właściwymi przepisami.

3. Przez wymogi równoważne wymogom ostrożnościowym określonym w rozporządzeniu CRR, o których mowa w ust. 2, rozumie się wymogi uznawane przez właściwy organ upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/ UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, oraz które spełniają te zasady.

4. Przez fundusze równoważne funduszom własnym w rozumieniu rozporządzenia CRR rozumie się fundusze ustalone i obliczone zgodnie z wymogami określonymi we właściwych przepisach obowiązujących uczestnika, które są uznawane przez właściwy organ będący upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne, jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/ UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, oraz które spełniają te zasady.

§ 27

W przypadku, jeżeli uczestnik kupujący przestaje spełniać wymogi, o których mowa w § 25 lub § 26, ma obowiązek w terminie dwóch dni pisemnie poinformować o tym KDPW_CCP, wskazując przyczyny stanu niezgodności oraz kroki podjęte w celu jego likwidacji.

§ 28

1. Uczestnik kupujący jest zobowiązany dostarczać do KDPW_CCP:

1/ zbadane roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta – w terminie 15 dni od dnia zakończenia badania przez biegłego rewidenta, a jeżeli roczne sprawozdanie finansowe nie podlega obowiązkowi badania zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w państwie, w którym znajduje się siedziba tego uczestnika albo, w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala – w terminie 15 dni od dnia jego przyjęcia lub zatwierdzenia przez właściwy organ,

2/ półroczne sprawozdania finansowe, o ile z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba tego uczestnika albo, w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala, wynika, że jest on obowiązany przekazywać właściwym władzom nadzorującym jego funkcjonowanie takie sprawozdania - w terminach, w jakich informacje te powinny być przekazywane tym właściwym władzom,

3/ informacje finansowe zawierające dane dotyczące utrzymywanych przez niego poziomów kapitału podstawowego oraz innych wymogów, o których mowa w § 25 i § 26, jakie ten uczestnik jest obowiązany przekazywać właściwym władzom nadzorującym jego funkcjonowanie, sporządzone zgodnie z obowiązującymi go w tym zakresie przepisami prawa – w terminach, w jakich informacje te powinny być przekazywane tym właściwym władzom, w zakresie określonym zgodnie z ust. 2, z zastrzeżeniem ust. 3.

2. Zarząd KDPW_CCP określa w drodze uchwały zakres danych, spośród informacji finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 3, przekazywanych do właściwych władz będących upoważnionymi do sprawowania nadzoru nad uczestnikami rozliczającymi w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w państwach Unii Europejskiej, jakie są niezbędne do oceny przez KDPW_CCP spełniania przez tych uczestników warunków finansowych.

3. Jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika kupującego albo, w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala, wynika, że uczestnik ten nie jest obowiązany do przekazywania informacji finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 3, w zakresie określonym zgodnie z ust. 2, do właściwych władz nadzorujących jego funkcjonowanie, jest on zobowiązany przekazywać te informacje do KDPW_CCP w terminach określonych dla przekazywania tych informacji do organów będących upoważnionymi do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w państwach Unii Europejskiej zgodnie z rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) Nr 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (DZ.U. UE L. 191 z 2014 r., str. 1, z późn. zm.). W przypadku, gdy właściwy organ nadzorujący uczestnika odstąpił, zgodnie z właściwymi przepisami rozporządzenia CRR, od stosowania wobec tego uczestnika określonych wymogów ostrożnościowych, albo zgodnie z przepisami tego rozporządzenia wymogów tych nie stosuje się wobec tego uczestnika, obowiązek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie ma zastosowania w zakresie wynikającym, odpowiednio, z tego odstąpienia albo z tych przepisów prawa.

4. Z zastrzeżeniem ust. 5, informacje finansowe, o których mowa w ust. 1, powinny być sporządzane i przekazywane w ujęciu jednostkowym, a jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika albo, w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala, wynika, że jest on obowiązany sporządzać i przekazywać właściwym władzom nadzorującym jego funkcjonowanie takie informacje w ujęciu skonsolidowanym – dodatkowo sporządzane i przekazywane według tej zasady.

5. Jeżeli zgodnie z właściwymi przepisami rozporządzenia CRR właściwe władze nadzorujące funkcjonowanie uczestnika odstąpiły od stosowania wymogów ostrożnościowych na zasadzie indywidualnej, wobec czego nie jest on obowiązany do przekazywania do tych władz sporządzonych w ujęciu jednostkowym określonych informacji finansowych jest on zobowiązany dostarczyć niezwłocznie do KDPW_CCP odpis dokumentu urzędowego potwierdzającego odstąpienie od stosowania wymogów ostrożnościowych na tej zasadzie. W tym przypadku uczestnik ten dostarcza do KDPW_CCP informacje finansowe, które są przekazywane w ujęciu skonsolidowanym właściwym władzom pełniącym nadzór skonsolidowany, którym jest objęty uczestnik.

6. Dokumenty, o których mowa w ust. 1, które nie zostały sporządzone w oryginale w języku polskim lub w języku angielskim, zgodnie z obowiązującymi uczestnika przepisami prawa, składa się w tłumaczeniu na język polski lub na język angielski. Tłumaczenie powinno zostać potwierdzone za zgodność z treścią dokumentu oryginalnego przez osoby upoważnione do reprezentowania uczestnika.

7. Dokumenty, o których mowa w ust. 1, mogą być dostarczane do KDPW_CCP, według wyboru

uczestnika, w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet zgodnie z zasadami określonymi przez Zarząd KDPW_CCP w drodze uchwały.

§ 29

1. Uczestnik kupujący jest zobowiązany dostarczać do KDPW_CCP coroczną informację, według wzoru określonego przez KDPW_CCP, zawierającą następujące wartości jego eskpozycji z wszystkimi innymi niż KDPW_CCP kontrahentami centralnymi (tj. zdefiniowanymi w art. 2 pkt 1 rozporządzenia EMIR i mającymi siedzibę lub centralę w państwach Unii Europejskiej lub w innych państwach niebędących członkami Unii Europejskiej), w relacji z którymi pełni lub pełnił rolę uczestnika rozliczającego w rozumieniu rozporządzenia CRR:

1/ zagregowaną sumę wartości jego wpłat tytułem wkładów wniesionych do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania oraz

2/ zagregowaną sumę wartości z tytułu wkładów, które zobowiązał się on przekazać na rzecz kontrahenta centralnego po wyczerpaniu funduszu prowadzonego przez tego kontrahenta na wypadek niewykonania zobowiązania w celu pokrycia strat, które kontrahent ten poniósł w wyniku niewykonania zobowiązania przez jednego lub więcej jego uczestników rozliczających (wkłady nierzeczywiste), z uwzględnieniem ust. 2.

2. W przypadku, jeżeli wartość z tytułu wkładów nierzeczywistych nie została ograniczona przez danego kontrahenta centralnego do określonej sumy pieniężnej, w informacji, o której mowa w ust. 1, należy przyjąć z tego tytułu trzykrotną wartość wpłat tytułem wkładów wniesionych przez uczestnika rozliczającego do funduszu prowadzonego przez tego kontrahenta na wypadek niewykonania zobowiązania.

3. Informacja, o której mowa w ust. 1, powinna być sporządzona według stanu na dzień 31 grudnia każdego roku w walucie określonej przez uczestnika rozliczającego i dostarczona do KDPW_CCP w terminie trzydziestu dni kalendarzowych od zakończenia danego roku kalendarzowego.

4. Informacja, o której mowa w ust. 1, powinna być złożona do KDPW_CCP, według wyboru uczestnika, w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet zgodnie z zasadami określonymi przez Zarząd KDPW_CCP w drodze uchwały.

§ 30

Uczestnik kupujący, który posiada status uczestnika rozliczającego w ramach prowadzonej przez niego działalności w formie oddziału, jest zobowiązany przekazywać do KDPW_CCP dodatkowo informacje finansowe, o których mowa w § 28 ust. 1, w zakresie dotyczącym działalności tego oddziału, o ile z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się oddział tego uczestnika albo jego siedziba, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala, wynika, że jest on obowiązany do sporządzania takich informacji - w terminach, w jakich informacje te zgodnie z tymi właściwymi przepisami powinny być przekazywane właściwym władzom nadzorującym jego funkcjonowanie lub funkcjonowanie jego oddziału. Postanowienie § 28 ust. 2, 3, 6 i 7 stosuje się odpowiednio.

§ 31

W przypadku, jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika kupującego, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – jego centrala, wynika, że rozporządzenia CRR nie stosuje się do jego działalności, Zarząd KDPW_CCP może zażądać od uczestnika kupującego w drodze uchwały przekazania do KDPW_CCP w terminie określonym w tej

uchwale określonego dokumentu urzędowego potwierdzającego, że stosowane wobec niego wymogi, które są równoważne wymogom ostrożnościowym określonym w rozporządzeniu CRR, są uznawane przez właściwy organ będący upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, oraz spełniają te zasady.

§ 32

Zarząd KDPW_CCP może w drodze uchwały nakazać uczestnikowi kupującemu przekazywanie w określonych terminach i przez czas określony dodatkowych informacji wskazanych w tej uchwale, dotyczących przestrzegania przez uczestnika zgodnie z właściwymi przepisami prawa wymogów, o których mowa w § 25 lub § 26, jeżeli powstanie uzasadnione podejrzenie, że działalność tego uczestnika zagraża bezpieczeństwu obrotu lub prawidłowemu funkcjonowaniu systemu rozliczeń, lub że zagrożenie takie jest prawdopodobne.

§ 33

1. Uczestnicy kupujący zobowiązani są przynajmniej raz w roku kalendarzowym brać udział w testach Systemu Zachowania Ciągłości Funkcjonowania organizowanych przez KDPW_CCP.
2. Przez System Zachowania Ciągłości Funkcjonowania rozumie się zestaw środków technicznych i organizacyjnych mających na celu utrzymanie ciągłości realizacji lub jak najszybszego odtworzenia najważniejszych procesów biznesowych realizowanych w systemie rozliczeń, w razie ich zakłócenia na skutek niemożności korzystania z informatycznych systemów przetwarzania standardowo stosowanych przez KDPW_CCP lub na skutek niemożności korzystania z lokali, w których umiejscowione są te systemy.
3. KDPW_CCP informuje uczestników kupujących o terminie lub terminach testów Systemu Zachowania Ciągłości Funkcjonowania w danym roku kalendarzowym z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem.

TYTUŁ IV NOWACJA

§ 34

Wprowadzenie instrukcji rozliczeniowej do systemu rozliczeń oznacza, że strony transakcji, której ta instrukcja dotyczy, uzgodniły zastosowanie do tej transakcji nowacji zgodnie z postanowieniami Regulaminu.

§ 35

1. Transakcje zostają przyjęte do rozliczenia z momentem rejestracji transakcji na koncie rozliczeniowym prowadzonym w systemie rozliczeń (**moment nowacji**).
2. Przyjęcie transakcji do rozliczenia następuje pod warunkiem zawieszającym, że w zakresie tej transakcji spełnione są wymogi określone w § 42, z zastrzeżeniem § 38.

§ 36

1. W momencie nowacji KDPW_CCP staje się, odpowiednio uprawnionym lub zobowiązanym wyłącznie wobec uczestnika będącego drugą stroną rozliczenia transakcji.
2. W momencie nowacji strona rozliczenia staje się, odpowiednio, uprawniona albo zobowiązana wobec KDPW_CCP, a jeżeli reprezentuje w rozliczeniach inny podmiot - także wobec tego podmiotu.
3. Z momentem nowacji umowa o uczestnictwo stanowi umowę ramową, o której mowa w art. 85 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 498), dla transakcji przyjętych do rozliczenia, które powstały w wyniku nowacji, a transakcje te są wykonywane w ramach tej umowy.

§ 37

Nowacja transakcji następuje odrębnie w zakresie każdej transakcji oraz zgodnie z jej treścią ustaloną w instrukcji rozliczeniowej.

§ 38

Jeżeli transakcja zawarta na platformie aukcyjnej, która została zarejestrowana w systemie rozliczeń, okaże się niezgodna z treścią instrukcji rozliczeniowej wprowadzonej do systemu rozliczeń lub z postanowieniami regulaminu, o czym KDPW_CCP nie wiedział i pomimo należytej staranności nie mógł się dowiedzieć w momencie rejestracji tej transakcji, oznacza to, że:

- 1/ transakcja ta nie została przyjęta do systemu rozliczeń,
- 2/ pomiędzy uczestnikiem rozliczającym a KDPW_CCP został w tym momencie zawarty stosunek prawny o treści zgodnej z treścią tej instrukcji oraz postanowieniami regulaminu. W tym przypadku instrukcja rozliczeniowa stanowi oświadczenie woli uczestnika rozliczającego o wyrażeniu zgody na zawarcie tego stosunku prawnego.

§ 39

1. Od momentu nowacji:
 - 1/ kompensacja świadczeń KDPW_CCP oraz stron rozliczenia transakcji jest dopuszczalna wyłącznie na zasadach określonych w regulaminie,
 - 2/ podmiotem wyłącznie uprawnionym do ustalenia zobowiązań i należności na podstawie kompensacji jest KDPW_CCP.
2. Strona rozliczenia nie może bez zgody KDPW_CCP przenieść praw, które powstały w wyniku nowacji transakcji, na inny podmiot.
3. Inny podmiot nie może bez zgody KDPW_CCP przejąć zobowiązań, które powstały w wyniku nowacji transakcji.

TYTUŁ V**SYSTEM ROZLICZEŃ****DZIAŁ I POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 40**

KDPW_CCP organizując i prowadząc system rozliczeń:

- 1/ przyjmuje do rozliczenia w tym systemie transakcje zawierane na właściwej platformie aukcyjnej,
- 2/ ustala zakres świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, do spełnienia których zobowiązane są strony rozliczenia transakcji lub KDPW_CCP,

- 3/prowadzi system kont,
- 4/rejestruje na kontach rozliczeniowych transakcje,
- 5/ w zakresie określonym w regulaminie organizuje i zarządza systemem zabezpieczania płynności rozliczania transakcji,
- 6/ stosownie do wyników ustaleń, o których mowa w pkt 2, przeprowadza rozrachunek transakcji przyjętych do rozliczenia.

§ 41

Rozliczenia i rozrachunek transakcji są przeprowadzane w walucie euro na zasadach określonych w regulaminie oraz Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń.

§ 42

KDPW_CCP przyjmuje transakcje do rozliczenia i dokonuje ich rozliczenia i rozrachunku w walucie euro, jeżeli podmiot, który zawarł transakcję:

- 1/ jest uczestnikiem rozliczającym w tym zakresie i wykonał odpowiednio obowiązki określone w regulaminie, albo
- 2/ nie jest uczestnikiem rozliczającym w tym zakresie, o ile w zakresie tej transakcji inny podmiot posiada status uczestnika rozliczającego, który wykonał odpowiednio obowiązki określone w regulaminie.

§ 43

KDPW_CCP jest uprawniony do odmowy przyjęcia transakcji do rozliczeń w systemie rozliczeń, jeżeli:

- 1/ strona zawierająca transakcję na platformie aukcyjnej nie jest odpowiedzialna za jej rozliczenie w systemie rozliczeń albo nie posiada uczestnika kupującego, który reprezentuje ją w rozliczeniach w tym zakresie, lub w stosunku do uczestnika kupującego będącego stroną rozliczenia tej transakcji KDPW_CCP stwierdzi wystąpienie przypadku naruszenia,
- 2/ instrukcja rozliczeniowa lub warunki transakcji ustalone na jej podstawie nie spełniają wymogów określonych w regulaminie lub uchwale Zarządu KDPW_CCP wydanej na jego podstawie,
- 3/ platforma aukcyjna, na której została zawarta transakcja, nie jest wskazana przez KDPW_CCP,
- 4/w wyniku przyjęcia transakcji do rozliczenia zostanie przekroczony limit transakcyjny ustalony dla uczestnika kupującego,
- 5/ w wyniku przyjęcia transakcji do rozliczenia, KDPW_CCP będzie zobowiązany do dostawy uprawnień do emisji EUA/EUAA w liczbie, która przekracza liczbę uprawnień do emisji EUA/EUAA zarejestrowanych na właściwym rachunku aukcyjnym do celów dostawy, który jest prowadzony w rejestrze Unii.

§ 44

KDPW_CCP przeprowadza rozrachunek:

- 1/ składając zlecenia rozrachunku do systemu płatności, na podstawie umowy zawartej przez KDPW_CCP z Narodowym Bankiem Polskim, oraz
- 2/ składając dyspozycje dotyczące rozrachunku transakcji w rejestrze Unii, na podstawie umowy zawartej przez KDPW_CCP z krajowym ośrodkiem.

§ 45

Instrukcje rozliczeniowe uważa się za wprowadzone do systemu rozliczeń z chwilą skutecznego ich

dostarczenia przez podmiot prowadzący platformę aukcyjną do systemu KDPW_CCP.

DZIAŁ II SYSTEM KONT

§ 46

1. KDPW_CCP prowadzi w systemie rozliczeń konta rozliczeniowe, które służą do rejestrowania:
 - 1/ transakcji zarejestrowanych w systemie rozliczeń,
 - 2/ wyniku kompensacji.
2. System kont jest prowadzony z uwzględnieniem następującego podziału kont rozliczeniowych:
 - 1/ kont, które służą do rejestracji transakcji zawartych na rachunek własny przez podmiot składający ofertę na platformie aukcyjnej (**konta oferenta**),
 - 2/ kont, które służą do rejestracji transakcji zawartych na rachunek klientów podmiotu składającego ofertę na platformie aukcyjnej (**konta klientów oferenta**).
3. KDPW_CCP prowadzi w systemie rozliczeń konta zabezpieczeń, które są przyporządkowane do kont, o których mowa w ust. 2.

§ 47

1. System kont jest prowadzony przez KDPW_CCP zgodnie z zasadami:
 - 1/ uwzględniania typów uczestnictwa, w jakich występują uczestnicy rozliczający,
 - 2/ odrębnej rejestracji transakcji,
 - 3/ jednoczesności czynności,
 - 4/ zupełności,
 - 5/ rzetelności.
2. Zasada uwzględniania typów uczestnictwa oznacza, że konta rozliczeniowe i konta zabezpieczeń są otwierane w ramach określonego typu uczestnictwa, w którym uczestnik kupujący występuje w systemie rozliczeń.
3. Zasada odrębnej rejestracji transakcji oznacza, że wszystkie transakcje, które zostały przyjęte do systemu rozliczeń, są rejestrowane w systemie kont odrębnie.
4. Zasada jednoczesności czynności oznacza, że rejestracja w systemie kont następuje z chwilą wykonania określonej czynności w systemie rozliczeń.
5. Zasada zupełności oznacza, że w systemie kont są rejestrowane wszystkie czynności, o których mowa w § 46 ust. 1.
6. Zasada rzetelności oznacza, że system kont jest prowadzony zgodnie ze stanem faktycznym czynności wykonywanych w systemie rozliczeń.

§ 48

1. KDPW_CCP przypisuje do każdego konta rozliczeniowego oraz konta zabezpieczeń atrybuty określone w uchwale Zarządu KDPW_CCP.
2. Uczestnik kupujący jest zobowiązany do zdefiniowania atrybutów prowadzonych dla niego kont rozliczeniowych, w szczególności numeru klasyfikacyjnego klienta oraz identyfikatora właściwego rachunku, który jest prowadzony w rejestrze Unii. Numer klasyfikacyjny klienta jest nadawany klientowi uczestnika lub grupie klientów tego uczestnika, na podstawie dyspozycji uczestnika, który zamierza otworzyć konta rozliczeniowe, przy czym w przypadku, jeżeli numer klasyfikacyjny klienta jest nadawany grupie klientów, KDPW_CCP przypisuje do kont rozliczeniowych tych klientów, jedno konto zabezpieczeń.

3. Konta rozliczeniowe oraz powiązane z nimi konta zabezpieczeń, które zostały przez uczestnika kupującego zdefiniowane w sposób wskazany w ust. 2, wyłącznie na rzecz danego klienta lub grupy klientów tego uczestnika, są prowadzone w systemie kont odrębnie od innych kont.

§ 49

Zapisy na kontach rozliczeniowych oraz kontach zabezpieczeń są dokonywane wyłącznie przez KDPW_CCP.

§ 50

Otwarcie kont następuje na podstawie dyspozycji uczestnika kupującego, na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń.

DZIAŁ III ROZLICZENIE I ROZRACHUNEK TRANSAKCJI

§ 51

1. Rozliczenia transakcji przeprowadzane są zgodnie z zasadą, że zobowiązania i należności pieniężne uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego, wynikające z rozliczanych transakcji oraz z tytułu depozytu zabezpieczającego, przekształcane są, odpowiednio, w jedno zobowiązanie netto KDPW_CCP w euro albo w jedną należność netto uczestnika w euro (**kompensacja**).

2. Kompensacją obejmowane są zobowiązania i należności pieniężne uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego, wynikające ze wszystkich transakcji przyjętych do rozliczenia, które mają zostać wykonane w euro oraz w tym samym terminie.

3. Kompensacja dokonywana jest odrębnie w zakresie zobowiązań i należności wynikających z transakcji zawartych na rachunek własny uczestników rozliczających, oraz w zakresie zobowiązań i należności wynikających z transakcji zawartych na rachunek ich klientów i transakcji zawartych przez podmioty, których reprezentują w rozliczeniach.

4. W wyniku kompensacji są ustalane podmioty uprawnione do otrzymania należności netto.

5. Kompensacja jest dokonywana w terminie wskazanym w uchwale Zarządu KDPW_CCP. Niezwłocznie po przeprowadzeniu kompensacji KDPW_CCP rejestruje na kontach rozliczeniowych jej wynik.

6. Dokonanie przez KDPW_CCP kompensacji nie wymaga dodatkowych oświadczeń stron rozliczenia transakcji.

§ 52

Należności pieniężne, które podlegały kompensacji w związku z rozliczeniem transakcji, zostają umorzone, a rozrachunek świadczeń pieniężnych zostaje dokonany, z momentem, odpowiednio:

a/ obciążenia albo uznania właściwego rachunku bankowego na podstawie zlecenia rozrachunku złożonego do systemu płatności, albo

b/ jeżeli wynik kompensacji nie wymaga składania zlecenia rozrachunku - w momencie rejestracji na kontach rozliczeniowych stanu wynikającego z rozliczenia przeprowadzonego przez KDPW_CCP w zakresie tych transakcji i powiadomienia uczestników rozliczających, dla których konta te są prowadzone, o zapisach na tych kontach.

§ 53

Ustalanie wielkości zobowiązań i należności uczestników będących stronami rozliczeń transakcji odbywa się na podstawie instrukcji rozliczeniowych dostarczonych do KDPW_CCP z platformy aukcyjnej.

§ 54

1. Instrukcja rozliczeniowa wprowadzona do systemu rozliczeń nie może zostać odwołana z tego systemu od momentu jej dostarczenia do tego systemu, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Instrukcja rozliczeniowa wprowadzona do systemu rozliczeń może zostać odwołana wyłącznie przez podmiot prowadzący platformę aukcyjną, lecz nie później niż do momentu wysłania przez KDPW_CCP do systemu płatności zlecenia rozrachunku transakcji, której dotyczy odwoływana instrukcja.

§ 55

1. KDPW_CCP przekazuje do systemu płatności zlecenia rozrachunku dotyczące rozliczanych transakcji w określonym w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń terminie umożliwiającym ich rozrachunek.
2. W przypadku otrzymania przez KDPW_CCP informacji o niezrealizowaniu w terminie świadczeń pieniężnych, o których mowa w ust. 1, KDPW_CCP informuje o tym niezwłocznie uczestnika rozliczającego.

§ 56

1. KDPW_CCP składa do krajowego ośrodka dyspozycje dotyczące rozrachunku uprawnień do emisji EUA/EUAA złożonych na rachunku aukcyjnym do celów dostawy, który jest prowadzony w rejestrze Unii, na rachunki prowadzone w tym rejestrze, które zostały zdefiniowane przez uczestnika kupującego dla właściwych kont rozliczeniowych, na których są zarejestrowane rozliczane transakcje, w określonym w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń terminie umożliwiającym rozrachunek tych transakcji. Rozrachunek dostawy uprawnień z emisji EUA/EUAA jest dokonany z momentem dokonania zapisów w rejestrze Unii zgodnych z dyspozycją złożoną przez KDPW_CCP.
2. W przypadku otrzymania przez KDPW_CCP informacji o niezrealizowaniu rozrachunku dostawy uprawnień do emisji EUA/EUAA, informuje o tym niezwłocznie uczestnika kupującego.

DZIAŁ IV SYSTEM ZABEZPIECZANIA PŁYNNOŚCI ROZLICZANIA TRANSAKЦИИ
ODDZIAŁ I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 57

W ramach systemu zabezpieczania płynności dokonywanych rozliczeń transakcji KDPW_CCP:

- 1/ gromadzi i zarządza środkami stanowiącymi depozyty zabezpieczające,
- 2/ ustala wartość limitu transakcyjnego,
- 3/ podejmuje działania mające na celu wykonanie świadczeń wynikających z rozliczenia transakcji w razie stwierdzenia po stronie uczestnika kupującego przypadku naruszenia uzasadniającego natychmiastowe rozwiązanie umowy.

§ 58

1. Środki systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji są wykorzystane w celu wykonania zobowiązań wynikających z rozliczanych transakcji oraz w razie stwierdzenia przypadku naruszenia po stronie uczestnika kupującego.
2. KDPW_CCP jest upoważniony do zarządzania środkami pieniężnymi wniesionymi do systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji.
3. Jeżeli zostaną osiągnięte przychody z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi stanowiącymi

depozyty zabezpieczające, są one przekazywane uczestnikom kupującym kwartalnie, o ile Zarząd KDPW_CCP nie określi w drodze uchwały innego terminu, po pomniejszeniu ich o należne podatki. Jeżeli jednak uczestnik opóźnia się z wykonaniem wobec KDPW_CCP jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z jego uczestnictwa w systemie rozliczeń, KDPW_CCP może, zamiast przekazywać te przychody uczestnikowi, zarachować je na poczet tych zobowiązań.

§ 59

1. Przedmiotem depozytu zabezpieczającego są wyłącznie:

- 1/ środki pieniężne w euro – w przypadku, jeżeli ich złożenie przez uczestnika kupującego następuje w celu wykonania zobowiązań pieniężnych wynikających z rozliczanych transakcji,
- 2/ uprawnienia do emisji EUA/EUAA – w przypadku, jeżeli ich złożenie przez uczestnika sprzedającego następuje w celu wykonania zobowiązań niepieniężnych wynikających z rozliczanych transakcji.

2. Każdy depozyt zabezpieczający:

- 1/ ustanowiony zostaje w dniu jego wniesienia i wygasa w momencie określonym zgodnie z postanowieniami regulaminu oraz Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń, z zastrzeżeniem § 66 i nast.,
- 2/ stanowi zabezpieczenie finansowe, o którym mowa w art. 1 w związku z art. 5 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r., poz. 891, z późn. zm.).

3. Wniesienie depozytu zabezpieczającego w formie pieniężnej jest dokonywane na zasadach określonych w uchwale Zarządu KDPW_CCP i następuje poprzez obciążenie właściwego rachunku bankowego wskazanego przez uczestnika kupującego zgodnie z regulaminem.

4. Uczestnik kupujący wnoszący depozyt zabezpieczający w formie pieniężnej jest zobowiązany zapewnić, aby przed otwarciem okresu składania ofert zgodnego z kalendarzem aukcji, ale nie później niż w terminie określonym w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń, na właściwym rachunku bankowym, wskazanym przez niego zgodnie z regulaminem, znajdowały się środki pieniężne w wysokości zgodnej z dyspozycją uczestnika złożoną do systemu rozliczeń.

5. Zwrot niewykorzystanego zabezpieczenia wniesionego w formie pieniężnej następuje poprzez uznanie rachunku bankowego, z którego zabezpieczenie zostało wniesione.

§ 60

1. Depozyt zabezpieczający jest wnoszony w zakresie transakcji, które zgodnie z treścią instrukcji rozliczeniowej mają być rozliczone w systemie rozliczeń.

2. Depozyt zabezpieczający jest wykorzystany w celu rozrachunku transakcji zarejestrowanych na koncie rozliczeniowym lub kontach rozliczeniowych, które zostały powiązane z danym kontem zabezpieczeń, na którym ten depozyt zabezpieczający jest rejestrowany,

3. KDPW_CCP zalicza wniesione środki na poczet depozytu zabezpieczającego na najbliższą aukcję.

§ 61

Jeżeli środki wniesione tytułem właściwego depozytu zabezpieczającego zostały zarejestrowane na koncie zabezpieczeń powiązanych z kontem rozliczeniowym prowadzonym w celu rejestracji transakcji zawartych przez podmiot występujący w typie uczestnictwa „uczestnik nierozliczający”, podmiot ten jest uprawniony, na zasadach określonych w regulaminie, do otrzymania tych środków należnych tytułem zwrotu po dokonaniu przez KDPW_CCP rozrachunku tych transakcji, w razie stwierdzenia przypadku naruszenia w stosunku do uczestnika kupującego, który reprezentuje go w rozliczeniach.

§ 62

1. W przypadku, gdy przedmiotem zabezpieczeń majątkowych, o których mowa w niniejszym dziale, są uprawnienia do emisji EUA/EUAA, KDPW_CCP jest uprawniony do rozporządzania tymi uprawnieniami zgodnie z celem zabezpieczenia. Wniesienie uprawnień do emisji EUA/EUAA na poczet depozytu zabezpieczającego następuje poprzez ich przeniesienie na wskazany przez KDPW_CCP rachunek aukcyjny do celów dostawy, który jest prowadzony w rejestrze Unii. Uczestnik sprzedający jest zobowiązany do wniesienia uprawnień do emisji EUA/EUAA przed rozpoczęciem aukcji zgodnie z kalendarzem aukcji.
2. Z chwilą dokonania tego przeniesienia dochodzi do zawarcia umowy przewłaszczenia tych uprawnień do emisji EUA/EUAA na rzecz KDPW_CCP, na zabezpieczenie wykonania zobowiązań niepieniężnych wynikających z transakcji zawartych na danej aukcji, które zostały przyjęte do rozliczenia.
3. KDPW_CCP dokonuje przeniesienia uprawnień do emisji EUA/EUAA wchodzących w skład depozytów zabezpieczających w celu wykonania zobowiązań niepieniężnych wynikających z transakcji zawartych na danej aukcji, które zostały przyjęte do rozliczenia.
4. Po dokonaniu rozrachunku transakcji z danej aukcji, KDPW_CCP dokonuje niezwłocznie zwrotu niewykorzystanego depozytu zabezpieczającego wniesionego w formie niepieniężnej, chyba że niewykorzystane zabezpieczenie ma zostać zaliczone w celu rozrachunku transakcji zawartych na kolejnej aukcji. Zwrot niewykorzystanego zabezpieczenia wniesionego w formie niepieniężnej następuje na właściwy rachunek prowadzony w rejestrze Unii, z którego został wcześniej dokonany transfer tych środków.

ODDZIAŁ 2 MONITOROWANIE RYZYKA

§ 63

Monitorowanie przez KDPW_CCP ryzyka wynikającego z transakcji przyjmowanych do rozliczenia polega w szczególności na:

- 1/ ustaleniu dla każdego uczestnika kupującego limitu transakcyjnego,
- 2/ weryfikacji transakcji skierowanych do rozliczenia w odniesieniu do każdego uczestnika kupującego w celu sprawdzenia wykorzystania limitu transakcyjnego.

§ 64

1. W odniesieniu do każdego konta zabezpieczeń KDPW_CCP wyznacza wartość limitu transakcyjnego, do wysokości którego będą przyjmowane do rozliczenia transakcje zawarte na danej aukcji.
2. Wartość limitu transakcyjnego równa się wartości środków pieniężnych w euro, jakie zostały zaliczone przez KDPW_CCP na poczet depozytu zabezpieczającego i zarejestrowane na odpowiednim koncie zabezpieczeń.
3. W przypadku, jeżeli przyjęcie transakcji do rozliczenia w systemie rozliczeń spowodowałoby przekroczenie limitu transakcyjnego, KDPW_CCP odmawia przyjęcia transakcji do tego systemu.

§ 65

Uczestnik kupujący, który zawiera transakcje na platformie aukcyjnej albo który reprezentuje w rozliczeniach inny podmiot zawierający transakcje na tej platformie, jest zobowiązany, aby zawarcie przez niego albo przez ten podmiot transakcji, która będzie skierowana do rozliczenia, nie spowodowało przekroczenia limitu transakcyjnego wyznaczonego przez KDPW_CCP.

**ODDZIAŁ 3 ZWROT ŚRODKÓW SYSTEMU ZABEZPIECZANIA PŁYNNOŚCI ROZLICZANIA TRANSAKCJI
W RAZIE PRZYPADKU NARUSZENIA****§ 66**

1. W przypadku, jeżeli KDPW_CCP stwierdzi przypadek naruszenia w stosunku do uczestnika kupującego, który reprezentuje w rozliczeniach inny podmiot występujący w typie uczestnictwa „uczestnik nierozliczający”, KDPW_CCP przekazuje temu podmiotowi środki pieniężne należne z tytułu zwrotu depozytu zabezpieczającego zarejestrowanego na właściwym koncie zabezpieczeń, a gdyby okazało się to niemożliwe lub łączyło się z nadmiernymi trudnościami – uczestnikowi kupującemu, w stosunku do którego stwierdził przypadek naruszenia.

2. W przypadku przekazania środków zgodnie z ust. 1, uczestnikowi kupującemu nie przysługuje względem KDPW_CCP roszczenie o ich zwrot.

§ 67

1. Zwrot środków, o których mowa w § 66 ust. 1, może nastąpić po stwierdzeniu przez KDPW_CCP przypadku naruszenia w stosunku do uczestnika rozliczającego i rozrachunku transakcji, których stroną rozliczenia jest ten uczestnik, na rachunek bankowy wskazany zgodnie z regulaminem przez podmiot występujący w typie uczestnictwa „uczestnik nierozliczający”, którego ten uczestnik rozliczający reprezentuje w rozliczeniach.

2. Jeżeli zwrot środków, o których mowa w § 66 w ust. 1, zarejestrowanych na jednym koncie zabezpieczeń, miałby nastąpić dla więcej niż jednego podmiotu występującego w typie uczestnictwa „uczestnik nierozliczający”, identyfikowanych tym samym numerem klasyfikacyjnym klienta, przeniesienie tych środków może nastąpić, o ile podmioty te wskazały zgodnie z regulaminem ten sam rachunek bankowy.

TYTUŁ VI**ROZWIĄZANIE UMOWY****DZIAŁ I POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 68**

1. Rozwiązanie umowy o uczestnictwo może nastąpić:

1/ na podstawie oświadczenia uczestnika rozliczającego z upływem dwóch tygodni od dnia jego złożenia, z zastrzeżeniem ust. 2-3,

2/ za porozumieniem stron,

3/na podstawie oświadczenia KDPW_CCP w trybie natychmiastowego rozwiązania umowy, w razie wystąpienia przypadku naruszenia,

2. Jeżeli na kontach rozliczeniowych prowadzonych dla uczestnika rozliczającego są zarejestrowane transakcje, rozwiązanie umowy o uczestnictwo w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, może nastąpić pod warunkiem wykonania wszystkich zobowiązań z tytułu uczestnictwa w tym systemie.

3. Uczestnik kupujący, wobec którego KDPW_CCP stwierdził przypadek naruszenia, nie jest uprawniony do rozwiązania umowy o uczestnictwo, chyba że zgodnie z otrzymanym od KDPW_CCP żądaniem, wykonał wszystkie swoje zobowiązania wynikające z transakcji przyjętych do rozliczenia w systemie rozliczeń, których uczestnik ten jest stroną rozliczenia.

DZIAŁ II NATYCHMIASTOWE ROZWIĄZANIE UMOWY**§ 69**

Rozwiązanie umowy w trybie natychmiastowym polega na rozwiązaniu umowy o uczestnictwo na podstawie jednostronnego wypowiedzenia złożonego przez KDPW_CCP w razie wystąpienia przypadku naruszenia po stronie uczestnika kupującego.

§ 70

1. W razie wystąpienia przypadku naruszenia po stronie uczestnika kupującego, KDPW_CCP podejmuje działania zgodnie z właściwymi przepisami prawa i jest uprawniony do:

1/ rozwiązania w trybie natychmiastowym umowy o uczestnictwo zawartej z tym uczestnikiem (**pozbawienie uczestnictwa**), wraz z postawieniem w stan natychmiastowej wymagalności transakcji przyjętych do rozliczenia, których stroną rozliczenia jest ten uczestnik, ze skutkiem następującym w momencie wyznaczonym zgodnie z ust. 2, oraz

2/ powstrzymania się od wykonywania umowy o uczestnictwo zawartej z tym uczestnikiem w trybie określonym w regulaminie,

3/ odmowy dalszego przyjmowania transakcji do rozliczenia, w których rozliczeniu miałby uczestniczyć ten uczestnik, chyba że inny uczestnik posiada status uczestnika rozliczającego w zakresie tych transakcji i został wskazany do ich rozliczenia.

2. W razie pozbawienia uczestnictwa, wszystkie zobowiązania uczestnika kupującego z tytułu jego uczestnictwa w systemie rozliczeń, a także wszystkie zobowiązania KDPW_CCP wobec tego uczestnika z tego tytułu, stają się natychmiast wymagalne w terminie wskazanym przez KDPW_CCP w oświadczeniu o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym umowy o uczestnictwo. Jeżeli KDPW_CCP nie wskaże w oświadczeniu tego terminu, wszystkie zobowiązania, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, stają się natychmiast wymagalne w dniu otrzymania tego oświadczenia.

3. Oświadczenie KDPW_CCP o rozwiązaniu umowy o uczestnictwo w trybie natychmiastowym może zostać dostarczone uczestnikowi kupującemu w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI, a jeżeli dostarczenie tego oświadczenia w tej formie nie jest możliwe - drogą telefaksową lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet. Jeżeli nie jest możliwe dostarczenie tego oświadczenia w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, oświadczenie to może zostać dostarczone uczestnikowi w jakikolwiek sposób.

4. Wierzytelności KDPW_CCP oraz uczestnika kupującego, który zostaje pozbawiony uczestnictwa, wynikające

z rozliczenia transakcji przyjętych do rozliczenia w systemie rozliczeń, których uczestnik ten jest stroną rozliczenia, oraz z tytułu jego uczestnictwa w tym systemie, są przedmiotem kompensacji dokonanej przez KDPW_CCP zgodnie z regulaminem oraz Szczegółowymi Zasadami. W wyniku dokonania kompensacji wzajemnych należności KDPW_CCP jest uprawniony albo zobowiązany względem uczestnika do, odpowiednio, otrzymania od niego albo zapłaty na jego rzecz kwoty, jaka pozostała po wykonaniu wszystkich działań, które mają na celu wykonanie zobowiązań tego uczestnika w tym systemie. Wierzytelności ulegają umorzeniu z chwilą dokonania przez KDPW_CCP tej kompensacji i zaewidencjonowania jej wyniku w swoich systemach.

5. Po wykonaniu wszystkich działań, które mają na celu wykonanie zobowiązań uczestnika kupującego z tytułu uczestnictwa w systemie rozliczeń, KDPW_CCP jest zobowiązany:

- 1/ przekazać uczestnikowi kupującemu wynik kompensacji oraz informację o terminie jej zaewidencjonowania przez KDPW_CCP w swoich systemach,
 - 2/ na pisemne żądanie uczestnika kupującego, udokumentować wszystkie dane wykorzystane przez niego do wykonania tych działań.
6. Postanowienia ust. 1-5 nie ograniczają uprawnień KDPW_CCP do żądania odszkodowania na zasadach określonych we właściwych przepisach prawa.

TYTUŁ VII ŚRODKI DYSCYPLINUJĄCE I PORZĄDKOWE

§ 71

1. Do środków dyscyplinujących i porządkowych należą:

- 1/ upomnienie,
- 2/ opłata, o której mowa w ust. 2,
- 3/ zawieszenie uczestnictwa.

2. W przypadku naruszenia przez uczestnika kupującego zasad uczestnictwa, polegającego na niewykonywaniu lub nienależytym wykonywaniu obowiązków wynikających z umowy o uczestnictwo, Zarząd KDPW_CCP zobowiązuje tego uczestnika, na zasadach określonych w postanowieniach niniejszego tytułu, do wniesienia opłaty w wysokości:

1/ 50.000 zł – w przypadku gdy uczestnik:

- a/ nie przekazał w terminie informacji, o której mowa w § 18 ust. 3, albo
 - b/ nie przekazał w terminie dodatkowych informacji, o których mowa w § 27, albo
 - c/ nie przekazał w terminie informacji, o której mowa w § 31, albo
 - d/ naruszył warunki, o których mowa w § 13 ust. 2, w sposób, który stwarza lub stworzył zagrożenie, że zobowiązania wynikające z rozliczenia transakcji, których jest stroną rozliczenia, nie będą wykonane terminowo,
- 2/ 10.000 zł – w przypadku naruszenia, które stwarza lub stworzyło zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu lub prawidłowego funkcjonowania systemu rozliczeń, o ile nie jest naruszeniem, o którym mowa w pkt 1,

- chyba że z tego powodu uczestnik zostanie wcześniej pozbawiony uczestnictwa w systemie rozliczeń albo jego uczestnictwo w tym systemie zostanie wcześniej zawieszone.

§ 72

Postanowienia niniejszego tytułu nie ograniczają uprawnień KDPW_CCP do wykorzystania środków, które zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz postanowieniami regulaminu mogą być wykorzystane do wykonania zobowiązań z tytułu uczestnictwa w systemie rozliczeń oraz do żądania odszkodowania na zasadach określonych w przepisach prawa.

§ 73

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, w wypadku wystąpienia podstaw do nałożenia opłaty, o której mowa w § 71 ust. 2, Zarząd KDPW_CCP informuje uczestnika kupującego o fakcie naruszenia określając dokładnie, na czym naruszenie polegało, oraz wyznacza termin do usunięcia stanu wynikającego z naruszenia lub podjęcia określonego przez Zarząd KDPW_CCP zachowania lub zaniechania mającego na celu zapobieżenie dalszym naruszeniom. W razie, odpowiednio, nieusunięcia tego stanu, niepodjęcia albo nienależytego podjęcia określonego zachowania lub zaniechania, Zarząd KDPW_CCP nakłada na

uczestnika opłatę, o której mowa w § 71 ust. 2.

2. Jeżeli uczestnik kupujący, odpowiednio, nie usunął stanu wynikającego z naruszenia uczestnictwa będącego podstawą nałożenia opłaty lub nie podjął albo nie podjął należyte określonego przez Zarząd KDPW_CCP zachowania lub zaniechania mającego na celu zapobieżenie dalszym naruszeniom Zarząd KDPW_CCP przed każdym kolejnym nałożeniem opłaty wyznacza termin do, odpowiednio, usunięcia tego stanu, podjęcia albo należytego podjęcia tego zachowania lub zaniechania.

3. Zarząd KDPW_CCP może zrezygnować z nałożenia opłaty i upomnieć uczestnika kupującego. Opłaty, o której mowa w § 71 ust. 2, w tym wypadku nie stosuje się.

4. W przypadku, jeżeli uczestnik kupujący nie przekazał informacji, o której mowa w § 27, w terminie określonym w tym przepisie:

1/ ust. 1 i 2 nie stosuje się,

2/ Zarząd KDPW_CCP jest uprawniony do nałożenia opłaty, o której mowa w § 71 ust. 2, bez uprzedniego dokonywania czynności, o których mowa w ust. 1.

§ 74

1. Uchwała Zarządu KDPW_CCP o zastosowaniu opłaty, o której mowa w § 71 ust. 2, doręczana jest niezwłocznie uczestnikowi kupującemu, którego ona dotyczy.

2. Uchwała o nałożeniu opłaty podlega wykonaniu w terminie 10 dni od dnia doręczenia uchwały uczestnikowi.

§ 75

1. Uczestnik kupujący, na którego nałożono opłatę, o której mowa w § 71 ust. 2, może, w terminie 7 dni od dnia doręczenia uchwały Zarządu KDPW_CCP podjętej w tej sprawie, odwołać się do Rady Nadzorczej KDPW_CCP. Odwołanie składane jest za pośrednictwem Zarządu KDPW_CCP.

2. Wniesienie odwołania nie wstrzymuje wykonania uchwały.

§ 76

1. Uchwała Rady Nadzorczej KDPW_CCP podjęta w sprawie odwołania podejmowana jest nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia wniesienia odwołania. Uchwały Rady Nadzorczej KDPW_CCP są ostateczne.

2. Zmiana okoliczności po wydaniu uchwały przez Zarząd KDPW_CCP nie może stanowić podstawy do jej uchylecia. W tym wypadku uczestnik może zwrócić się do Zarządu KDPW_CCP o ponowne rozpatrzenie sprawy.

§ 77

1. W przypadku, gdy:

1/uczestnik kupujący stwarza zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu lub prawidłowego funkcjonowania systemu rozliczeń, lub

2/ uczestnik kupujący dopuszcza się zwłoki z zapłatą którejkolwiek z opłat należnych zgodnie z Tabelą opłat za co najmniej dwa pełne okresy płatności, przy czym okresy nie muszą następować po sobie, a postępowanie reklamacyjne nie zostało wszczęte w tej sprawie albo zostało zakończone i decyzja podjęta w tej sprawie w ramach tego postępowania jest ostateczna, lub

3/ pomimo zastosowania opłaty, o której mowa w § 71 ust. 2 pkt 1, uczestnik kupujący nie usunął stanu wynikającego z naruszenia, nie podjął określonego przez Zarząd KDPW_CCP zachowania lub zaniechania mającego na celu zapobieżenie dalszym naruszeniom, albo zostało ono podjęte

nienależycie, lub

4/ zachodzi inny przypadek naruszenia, a KDPW_CCP nie rozwiązał umowy o uczestnictwo w trybie natychmiastowym,

KDPW_CCP może powstrzymać się od wykonywania umowy o uczestnictwo (zawieszenie uczestnictwa).

2. Zagrożenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, powstaje w szczególności wtedy, gdy sytuacja finansowa uczestnika kupującego wywołuje wątpliwości co do jego zdolności do terminowego wykonywania zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji, gdy uczestnik narusza przepisy prawa dotyczące funkcjonowania systemu rozliczeń lub postanowienia regulaminu dotyczące systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, a także gdy uczestnik uporczywie narusza obowiązki sprawozdawcze określone w regulaminie.

3. Zawieszenie uczestnictwa następuje na czas określony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przywrócenie poprzedniego statusu uczestnika następuje na podstawie uchwały Zarządu KDPW_CCP podjętej przed upływem tego terminu lub z upływem tego terminu, chyba że przed jego upływem podjęta zostanie odmienna decyzja w sprawie dalszego uczestnictwa.

4. Zawieszenie uczestnictwa może nastąpić albo w stosunku do całej działalności uczestnika, objętej umową o uczestnictwo, albo tylko w pewnym zakresie.

5. Decyzja o zawieszeniu uczestnictwa wskazuje warunki przywrócenia poprzedniego statusu uczestnika.

6. W wypadku zawieszenia uczestnictwa stosuje się zasady określone w §§ 75 i 76.

§ 78

Zawieszenie uczestnictwa nie zwalnia:

1/ KDPW_CCP z obowiązków wynikających z rozliczenia transakcji, których stroną rozliczenia jest zawieszony uczestnik, przyjętych do systemu rozliczeń do chwili zawieszenia, oraz

2/ uczestnika z obowiązków wynikających z jego działalności w systemie rozliczeń prowadzonej do chwili zawieszenia. W tym zakresie stosują się odpowiednio przepisy regulaminu.

TYTUŁ VIII OPŁATY

§ 79

1. KDPW_CCP pobiera opłaty, których rodzaje i wysokość, a także zasady ich ustalania, w zakresie nie uregulowanym w przepisach niniejszego rozdziału, zawiera Tabela Opłat.

2. Opłaty określone w Tabeli Opłat nie obejmują podatku od towarów i usług, ani żadnych innych podatków lub obciążeń publicznoprawnych. Kwoty tych opłat podlegają zwiększeniu o kwoty należnych podatków lub innych obciążeń publicznoprawnych, do których naliczenia KDPW_CCP jest lub będzie w przyszłości zobowiązany na podstawie obowiązujących przepisów prawa. Zmiana wysokości opłat, dokonana po ustanowieniu tych obciążeń publicznoprawnych, nie zmienia statusu opłat wskazanych w Tabeli Opłat, jako opłat, do których należy doliczyć kwoty ewentualnych obciążeń publicznoprawnych.

§ 80

Na wniosek Zarządu Rada Nadzorcza KDPW_CCP może, na czas określony, obniżyć lub zwolnić z opłat, o których mowa w Tabeli Opłat.

§ 81

O ile regulamin nie stanowi odmiennie, uczestnicy uiszczają opłaty w następujących terminach:

1/ w przypadku opłaty za uczestnictwo w danym roku kalendarzowym - do 21 dnia lutego tego samego roku kalendarzowego, przy czym jeżeli zawarcie umowy o uczestnictwo nastąpiło w okresie od dnia 1 lutego do dnia 31 grudnia danego roku kalendarzowego włącznie, opłata naliczana za ten rok kalendarzowy powinna zostać uiszczona do 21 dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym umowa ta została zawarta,

2/ w przypadku pozostałych opłat - do 21 dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym, odpowiednio:

a/ czynność, z tytułu której opłata jest naliczana - odpowiednio do jej charakteru - została wykonana albo była wykonywana, albo

b/ zdarzenie, z tytułu którego opłata jest naliczana, miało miejsce.

§ 82

Każda płatność dokonywana przez uczestnika posiadającego względem KDPW_CCP co najmniej dwie wymagalne zaległości z tytułu opłat, zaliczana jest automatycznie na poczet tej zaległości, która jest najdawniej wymagalna.

§ 83

W przypadku, jeżeli wartość służąca do ustalenia wysokości opłaty jest wyrażona w walucie obcej, jej przeliczenie na walutę polską następuje według kursu średniego tej waluty obcej ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, odpowiednio:

1/ w przypadku opłat naliczanych każdorazowo po wykonaniu czynności, z tytułu których są one naliczane - z dnia, w którym czynność została wykonana, albo - jeżeli kurs ten nie jest jeszcze znany w momencie wystawiania faktury – z dnia poprzedzającego ten dzień,

2/ w przypadku opłat naliczanych okresowo:

a/ jeżeli są one naliczane odrębnie za każdy albo niektóre dni tego okresu - z każdego dnia, za który opłata ta jest naliczana,

b/ jeżeli są one naliczane łącznie za cały ten okres – z ostatniego dnia tego okresu.

TYTUŁ IX

POSTĘPOWANIE REKLAMACYJNE

§ 84

Postępowanie reklamacyjne prowadzone jest w sprawach dotyczących niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW_CCP usług, o których mowa w regulaminie, uchwałach wydawanych na jego podstawie, a także nieprawidłowego obliczenia należności z tytułu opłat określonych w Tabeli Opłat, z wyłączeniem:

1/ spraw związanych z ubieganiem się o uczestnictwo w systemie rozliczeń, jego zmianą lub ustaniem,

2/ spraw związanych z zastosowaniem środków dyscyplinujących i porządkowych.

§ 85

1. Uczestnik, na rzecz którego jest wykonywana usługa wskazana w regulaminie oraz uchwałach wydawanych na jego podstawie, lub który jest zobowiązany do uiszczenia opłaty określonej w Tabeli Opłat, może zgłosić pisemną reklamację wykonywanej usługi.

2. Reklamacja złożona przez uczestnika, o której mowa w ust. 1, powinna zawierać tytuł: „Reklamacja” oraz inne informacje określone w uchwale Zarządu KDPW_CCP.
3. Zarząd KDPW_CCP lub upoważniona przez niego osoba rozpatruje złożoną reklamację w terminie 14 dni od dnia jej otrzymania lub informuje w tym terminie uczestnika, który złożył reklamację, o nowym terminie jej rozpatrzenia, nie dłuższym niż 30 dni.
4. Złożenie reklamacji, o której mowa w ust. 1, nie powoduje zawieszenia wykonania zobowiązań uczestnika wobec KDPW_CCP ani nie wstrzymuje wykonywanych przez KDPW_CCP czynności.

§ 86

1. W przypadku, jeżeli określona sprawa, której dotyczy reklamacja, wymagała podjęcia uchwały przez Zarząd KDPW_CCP, rozpatrzenie reklamacji następuje w takim samym trybie.
2. Uchwała Zarządu KDPW_CCP jest doręczana uczestnikowi, który złożył reklamację, niezwłocznie po jej podjęciu.
3. Uczestnik, który złożył reklamację, może, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały Zarządu KDPW_CCP podjętej w sprawie złożonej reklamacji, odwołać się do Rady Nadzorczej KDPW_CCP. Odwołanie składane jest na piśmie za pośrednictwem Zarządu KDPW_CCP.
4. Uchwała Rady Nadzorczej podjęta w sprawie odwołania podejmowana jest nie później niż w terminie 1 miesiąca od dnia wniesienia odwołania. Uchwała Rady Nadzorczej KDPW_CCP w tej sprawie jest ostateczna.

§ 87

1. W przypadku, jeżeli określona sprawa, której dotyczy reklamacja, nie wymagała podjęcia uchwały przez Zarząd KDPW_CCP, rozpatrzenie reklamacji następuje przez upoważnioną przez Zarząd KDPW_CCP osobę, która informuje uczestnika w drodze pisemnej o sposobie rozpatrzenia reklamacji niezwłocznie po jej rozpatrzeniu.
2. Uczestnik, który złożył reklamację, może, w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji o sposobie rozpatrzenia złożonej reklamacji, wystąpić do Zarządu KDPW_CCP z pisemnym wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy.
3. Uchwała Zarządu KDPW_CCP podjęta w sprawie odwołania podejmowana jest nie później niż w terminie 1 miesiąca od dnia otrzymania przez KDPW_CCP wniosku, o którym mowa w ust. 2. Uchwała Zarządu KDPW_CCP w tej sprawie jest ostateczna.