

Uchwała Nr 34/26
Zarządu KDPW_CCP S.A.
z dnia 22 września 2026 r.

w sprawie zmiany Szczegółowych Zasad Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obróć zorganizowany)

Na podstawie § 2 ust. 1, 3 i 5 Regulaminu Rozliczeń Transakcji (obróć zorganizowany) oraz § 19 ust. 2 Statutu KDPW_CCP S.A., Zarząd KDPW_CCP S.A. postanawia, co następuje:

§ 1

W Szczegółowych Zasadach Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obróć zorganizowany), stanowiących załącznik do uchwały Nr 20/16 z dnia 17 sierpnia 2016 r., dokonuje się następujących zmian:

1/ w § 1 ust. 2:

a/ pkt 2a otrzymuje brzmienie:

„2a/ **właściwym systemie depozytowym** – rozumie się przez to system depozytu, o którym mowa w § 3 pkt 13a, § 15c oraz § 50 ust. 1 pkt 2 Regulaminu oraz w Regulaminie funduszu rozliczeniowego, Regulaminie funduszu zabezpieczającego ASO GPW BondSpot oraz w Regulaminie funduszu zabezpieczającego pożyczki na zlecenie - w którym prowadzone jest odpowiednie konto lub rachunek papierów wartościowych uczestnika albo jego agenta do spraw zabezpieczeń, za którego pośrednictwem następuje regulacja przez uczestnika rozliczającego zobowiązań do wniesienia środków będących papierami wartościowymi na poczet depozytów zabezpieczających lub na poczet wpłat do właściwego funduszu zabezpieczającego tego uczestnika - którym jest Clearstream i Euroclear,”;

b/ pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3/ **okresie likwidacji pozycji** - rozumie się przez to parametr ryzyka stosowany na potrzeby wyliczania przez KDPW_CCP wysokości depozytów zabezpieczających, o którym mowa w art. 1 pkt 8 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 153/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów obowiązujących kontrahentów centralnych (Dz.U. UE L. 52 z 2013 r., str. 41 z późn. zm.),”;

c/ pkt 10-11 otrzymują brzmienie:

„10/ **repozytorium transakcji** – rozumie się przez to zdefiniowane w § 3 pkt 26 Regulaminu repozytorium transakcji, którym jest Krajowy Depozyt,

11/ **uczestniku rozliczającym** – rozumie się przez to uczestnika rozliczającego w § 3 pkt 45 Regulaminu,”;

d/ pkt 24-25 skreśla się;

2/ § 2d otrzymuje brzmienie:

„§ 2d

Dokumenty, które zawierają informacje poufne w rozumieniu art. 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.U. UE L 173 z 2014 r., str. 1 z późn. zm.), powinny zostać przez uczestnika oznaczone jako „informacja poufna”, a w przypadku, jeżeli są przysyłane do KDPW_CCP za pośrednictwem systemu SEI lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet – powinny być dodatkowo zaszyfrowane w sposób określony zgodnie z § 2c ust. 2.”;

3/ w § 9 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Podmiot niebędący uczestnikiem systemu rozliczeń, który wstąpi w prawa i obowiązki uczestnika rozliczającego, przekazuje przed rozpoczęciem działalności w tym systemie pisemne pełnomocnictwa lub oświadczenia, o których mowa w § 15 ust. 1 pkt 4 – 5, 7 i 8, § 15a ust. 1 oraz § 20 ust. 2 pkt 6 Regulaminu a także inne dokumenty, o których mowa w § 20 Regulaminu, o ile wymagają zmiany.”;

4/ § 10 skreśla się;

5/ w § 31 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Zaliczenie papierów wartościowych wniesionych przez uczestnika lub jego agenta na poczet danego wstępnego depozytu rozliczeniowego lub właściwego depozytu zabezpieczającego jest dokonywane pod warunkiem, że przeniesienie papierów wartościowych, o którym mowa w § 50 ust. 1 Regulaminu, na rachunek papierów wartościowych KDPW_CCP, nastąpiło najpóźniej do godziny 18.00 w dniu otrzymania przez uczestnika rozliczającego od KDPW_CCP informacji, z której wynika, że uczestnik ten jest zobowiązany do wniesienia lub uzupełnienia tego depozytu.”;

6/ w § 33a ust. 9 otrzymuje brzmienie:

„9. Przeniesienie papierów wartościowych, o którym mowa w § 50 ust. 1 Regulaminu, na rachunek papierów wartościowych KDPW_CCP, tytułem wniesienia depozytów zabezpieczających lub wpłat do właściwego funduszu zabezpieczającego, następuje z rachunku wskazanego przez uczestnika rozliczającego zgodnie z § 20 ust. 2 pkt 2 albo 6 Regulaminu.”;

7/ w § 33b ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Z zastrzeżeniem ust. 1 pkt 2, zwrotne przeniesienie papierów wartościowych następuje w terminie wskazanym w dyspozycji lub instrukcji, o której mowa w ust. 1, o ile:

1/ nie zachodzi potrzeba ich użycia w celu zapewnienia realizacji zobowiązań uczestnika rozliczającego, zabezpieczonych ustanowionym przez niego depozytem zabezpieczającym, którego przedmiotem są te papiery,

2/ spełnione zostały przesłanki określone w § 50 ust. 5 Regulaminu albo uczestnik ustanawiający depozyt zabezpieczający utracił status uczestnika rozliczającego,

3/ dyspozycja została złożona w KDPW_CCP przed godziną 18.00 CET w dniu poprzedzającym dzień, w

którym ma nastąpić zwrotne przeniesienie papierów.”;

8/ § 34 otrzymuje brzmienie:

„§ 34

1. Zwrotne przeniesienie środków pieniężnych, o których mowa w § 33c ust. 1 i 4, następuje na podstawie dyspozycji uczestnika rozliczającego, która powinna zawierać wskazanie:

1/ kwoty i waluty zwracanych środków,

2/ rodzaju depozytu, z którego zwalniane są środki, a w przypadku zwalniania środków będących przedmiotem wpłaty do właściwego funduszu zabezpieczającego - funduszu zabezpieczającego, którego dotyczy zwalniana wpłata, rodzaju zwalnianej wpłaty oraz rodzaju działalności, w związku z którą wpłata ma być zwolniona,

3/ kodu identyfikującego uczestnika w systemie lub numeru identyfikacyjnego konta rozliczeniowego, w związku z którym jest zwalniane zabezpieczenie,

4/ płatnika - w przypadku, gdy zwrot zwalnianych środków ma nastąpić na rachunek bankowy płatnika,

5/ terminu zwrotu.

1a. Dyspozycja dotycząca zwrotu środków pieniężnych:

1/ w walucie euro - powinna zostać złożona do godziny 14.00 w dniu R, w którym dyspozycja ma zostać zrealizowana,

2/ w złotych –

a/ jeżeli zwrot środków uczestnikowi rozliczającemu nie przekracza w dniu R kwoty 10.000.000 zł - powinna zostać złożona do godziny 17.15 w dniu R, w którym dyspozycja ma zostać zrealizowana,

b/ jeżeli zwrot środków uczestnikowi rozliczającemu przekracza w dniu R kwotę 10.000.000 zł – powinna zostać złożona do godz. 17.15 w dniu poprzedzającym dzień R, w którym dyspozycja ma zostać zrealizowana,

- (godzina graniczna). Dyspozycja złożona po godzinie granicznej zostanie odrzucona.

2. Zwrotne przeniesienie środków pieniężnych, o których mowa w ust. 1, następuje na rachunek uczestnika rozliczającego albo jego płatnika, prowadzony w odpowiedniej walucie, wskazany przez uczestnika rozliczającego zgodnie z § 20 ust. 2 pkt 3 lub 4 Regulaminu. Zwrotne przeniesienie środków pieniężnych, o których mowa w ust. 1, następuje w terminie wskazanym w dyspozycji, o której mowa w ust. 1, o ile nie zachodzi potrzeba ich użycia w celu zapewnienia realizacji zobowiązań uczestnika rozliczającego, zabezpieczonych ustanowionym przez niego depozytem zabezpieczającym, którego przedmiotem są te środki.

3. Zwolnienie środków pieniężnych, o których mowa w § 33c ust. 4, następuje poprzez uznanie przez KDPW_CCP właściwego rachunku bankowego, wskazanego przez uczestnika rozliczającego zgodnie z § 20 ust. 2 pkt 3 lub 4 Regulaminu, do wysokości ustalonej przez KDPW_CCP nadwyżki środków wniesionych przez uczestnika rozliczającego tytułem tych depozytów.

4. W przypadku, gdy wskazany przez uczestnika podmiot przestał pełnić funkcję płatnika – zwrotne przeniesienie środków pieniężnych lub zwolnienie środków pieniężnych, o których mowa w § 33c ust. 4, następuje na rachunek tego uczestnika albo jego nowego płatnika wskazany KDPW_CCP przez uczestnika w związku z aktualizacją danych, o których mowa w § 20 ust. 2 pkt 4 Regulaminu.

5. Ustanowienie przez uczestnika rozliczającego depozytu zabezpieczającego w środkach pieniężnych

lub dokonanie wpłaty w środkach pieniężnych do właściwego funduszu zabezpieczającego za pośrednictwem płatnika oznacza wyrażenie przez tego uczestnika zgody na to, aby zwrot uczestnikowi środków pieniężnych wniesionych na rachunek KDPW_CCP nastąpił na rachunek płatnika, z którego środki te zostały do KDPW_CCP wniesione.”;

9/ w § 62 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Jeżeli uczestnik rozliczający nie zawarł transakcji na rynku, ale stał się stroną rozliczenia tej transakcji, reprezentując w rozliczeniach inny podmiot, który zawarł tę transakcję na tym rynku, KDPW_CCP przekazuje raporty o transakcjach w zakresie dotyczącym:

1/ tego uczestnika - o ile:

- a) w oświadczeniu, o którym mowa w § 15 ust. 1 pkt 7 Regulaminu, wskazał KDPW_CCP jako podmiot, który będzie przysyłał te raporty,
- b) posiada numer LEI,
- c) przekazał wszystkie informacje dotyczące tego podmiotu, które są wymagane zgodnie ze wzorem oświadczenia, o którym mowa w lit. a,

2/ innych niż KDPW_CCP i ten uczestnik podmiotów obowiązanych do raportowania transakcji zgodnie z właściwymi przepisami prawa – o ile zostały spełnione warunki, o których mowa w ust. 1-5, z zastrzeżeniem, że w przypadku, jeżeli raporty o transakcjach mają być przysyłane przez KDPW_CCP do repozytorium transakcji w zakresie dotyczącym podmiotu, który działa jako pośrednik klienta, nie stając się przy tym stroną rozliczenia transakcji objętych obowiązkiem przekazywania tych raportów zgodnie z właściwymi przepisami prawa, a transakcje te będą rejestrowane na koncie rozliczeniowym otwartym przez uczestnika rozliczającego na rzecz klienta, dla którego ten podmiot działa jako pośrednik - pod warunkiem że uczestnik ten wskazał ten podmiot w oświadczeniu, o którym mowa w § 15 ust. 1 pkt 7 Regulaminu, oraz przekazał wszystkie informacje dotyczące tego podmiotu, które są wymagane zgodnie ze wzorem tego oświadczenia.”;

10/ § 63 otrzymuje brzmienie:

„§ 63

1. Uczestnik rozliczający, który wykonał czynności, o których mowa w § 62 ust. 1, dostarcza do KDPW_CCP następujące informacje, w zakresie których będą przysyłane raporty o transakcjach:

- 1/ informację, czy numer klasyfikacyjny klienta (NKK) jest oznaczeniem nadanym klientowi, który jest obowiązany do przysyłania raportów o transakcjach na podstawie właściwych przepisów prawa (informacja powinna zostać przesłana zgodnie z zasadami określonymi przez repozytorium transakcji, do którego raporty te są przysyłane),
- 2/ numer LEI identyfikujący klienta, któremu został nadany numer klasyfikacyjny klienta (NKK),
- 3/ oznaczenie klienta, któremu został nadany numer klasyfikacyjny klienta (NKK) w ramach kategorii: kontrahent finansowy/kontrahent niefinansowy w rozumieniu, odpowiednio, art. 2 pkt 8 albo 9 rozporządzenia EMIR lub art. 3 pkt 3 albo 4 rozporządzenia SFTR – nie dotyczy przypadku, jeżeli osoba ta jest uczestnikiem,

- 4/ informację, w jakim charakterze klient, identyfikowany numerem klasyfikacyjnym klienta (NKK), zawiera transakcje rejestrowane na danym koncie rozliczeniowym – w przypadku, gdy klient ten jest stroną transakcji rejestrowanych na tym koncie,
- 5/ informację, czy klient/kontrahent ma siedzibę poza EOG – nie dotyczy przypadku, jeżeli osoba ta jest uczestnikiem,
- 6/ numer LEI identyfikujący podmiot, który działa jako pośrednik klienta, nie stając się przy tym stroną transakcji,
- 7/ oznaczenie identyfikujące beneficjenta końcowego, na zlecenie którego transakcje rejestrowane na danym koncie rozliczeniowym są zawierane, ale który nie jest bezpośrednią stroną tych transakcji – w przypadku, jeżeli transakcje są zawierane przez klienta, na rzecz innego podmiotu,
- 8/ informację, czy transakcje rejestrowane na danym koncie rozliczeniowym są obiektywnie i w mierzalny sposób bezpośrednio związane z działalnością gospodarczą klienta w zakresie zarządzania aktywami i pasywami, o czym mowa w art. 10 ust. 3 rozporządzenia EMIR – nie dotyczy klienta będącego kontrahentem finansowym w rozumieniu art. 2 pkt 8 tego rozporządzenia,
- 9/ informację, czy klient przekroczył próg wiążący się z obowiązkiem rozliczania, o którym mowa w art. 10 ust. 2 rozporządzenia EMIR – nie dotyczy klienta będącego kontrahentem finansowym w rozumieniu art. 2 pkt 8 tego rozporządzenia,
- 10/ informację, czy dokonano zabezpieczenia na rzecz uczestnika rozliczającego, a w przypadku, gdy jego klient zawarł transakcję – także na rzecz tego klienta,
- 11/ informację, czy dokonano zabezpieczenia na poziomie portfela na rzecz uczestnika rozliczającego, a w przypadku, gdy jego klient zawarł transakcję – także na rzecz tego klienta,
- 12/ kod portfela, dla którego złożono zabezpieczenie transakcji rejestrowanych na danym koncie rozliczeniowym - w przypadku, gdy zabezpieczenie jest składane na poziomie portfela na rzecz uczestnika rozliczającego, a w przypadku, gdy jego klient zawarł transakcję – także na rzecz tego klienta,
- 13/ wartość zabezpieczenia dokonanego na rzecz uczestnika rozliczającego, a w przypadku, gdy jego klient zawarł transakcję – także na rzecz tego klienta (jeżeli zabezpieczenie zostało złożone na poziomie portfela, należy podać wartość wszystkich zabezpieczeń złożonych w odniesieniu do tego portfela),
- 14/ walutę wartości zabezpieczenia transakcji rejestrowanych na danym koncie rozliczeniowym - dokonanego na rzecz uczestnika rozliczającego, a w przypadku, gdy jego klient zawarł transakcję – także na rzecz tego klienta,
- 15/ wskazanie, czy transakcje rejestrowane na danym koncie rozliczeniowym zawarto jako transakcje wewnątrzgrupowe w rozumieniu art. 3 rozporządzenia EMIR,
- 16/ wskazane przez KDPW_CCP szczegółowe informacje dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych, które należy zgłaszać repozytoriom transakcji na podstawie art. 4 rozporządzenia SFTR.

2. Uczestnik rozliczający wskazuje w oświadczeniu, o którym mowa w § 15 ust. 1 pkt 7 Regulaminu, posiadany numer LEI, wraz z innymi informacjami, które są wymagane zgodnie ze wzorem tego oświadczenia, a ponadto, jeżeli wykonał czynności, o których mowa w § 62 ust. 1, a raporty o transakcjach mają być przesyłane w zakresie kont pozycji własnych - dodatkowo informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 6 i 15.

3. Uczestnik rozliczający przekazuje do KDPW_CCP informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 1-12 oraz

pkt 15, odrębnie do każdego konta rozliczeniowego, przesyłając do KDPW_CCP komunikat w formacie i strukturze określonej przez KDPW_CCP na swojej stronie internetowej.

4. W przypadku gdy uczestnik rozliczający wskazał KDPW_CCP w oświadczeniu, o którym mowa w § 24 ust. 1 pkt 6 Regulaminu, KDPW_CCP rozpoczyna przesyłanie do repozytorium transakcji raportów o transakcjach w dniu R następującym po dniu, w którym zostały spełnione łącznie następujące przesłanki:

1/uczestnik ten przekazał KDPW_CCP informacje, o których mowa w ust. 1 oraz

2/ uczestnik ten oznaczył konta, zgodnie z § 44 ust. 1 i 2.”;

11/ w § 64 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. W przypadku, gdy uczestnik rozliczający nie dostarczy wszystkich informacji, o których mowa w ust. 1, KDPW_CCP przesyła do repozytorium transakcji raporty o transakcjach, w zakresie tych informacji, które zostały mu przekazane, o ile informacje, które nie zostały przekazane przez uczestnika nie są wymagane zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w tym przepisami rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/1860 z dnia 10 czerwca 2022 r. ustanawiającego, na potrzeby stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012, wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do standardów, formatów, częstotliwości i metod oraz zasad dokonywania zgłoszeń (Dz.U. UE L 262 z 2022 r., str. 68), a także zasadami określonymi przez repozytorium transakcji, do których informacje te powinny być przesłane.

W przypadku, gdy uczestnik rozliczający nie dostarczy wszystkich informacji, o których mowa w ust. 1 i KDPW_CCP prześle do repozytorium transakcji raporty o transakcjach, które nie zawierają niektórych wymaganych informacji, KDPW_CCP nie jest odpowiedzialny wobec uczestnika za nieprzyjęcie takich raportów przez repozytorium transakcji.”;

12/ tytuł Oddział 12 Usługa RMA, §§ 69-73 skreśla się;

13/ Załącznik nr 9 i Załącznik Nr 10 skreśla się.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie dwa tygodnie po jej opublikowaniu przez Zarząd KDPW_CCP S.A.

Maciej Trybuchowski
Prezes Zarządu

Piotr Szpunar
Członek Zarządu

Marcin Truchanowicz
Członek Zarządu

Mariusz Ulicki
Członek Zarządu