

Uchwała Nr 35/26
Zarządu KDPW_CCP S.A.
z dnia 22 września 2026 r.

Na podstawie § 3 ust. 2, 4 i 8 Regulaminu Rozliczeń Transakcji (obróć niezorganizowany) oraz § 19 ust. 2 Statutu KDPW_CCP S.A., Zarząd KDPW_CCP S.A. postanawia, co następuje:

§ 1

W Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC, stanowiących załącznik do uchwały Zarządu KDPW_CCP S.A. Nr 21/16 z dnia 17 sierpnia 2016 r. (z późn. zm.), dokonuje się następujących zmian:

1/ w § 1 ust. 2:

a/ pkt 11 otrzymuje brzmienie:

„11/ **instrukcji konfirmacyjnej** – rozumie się przez to dyspozycję zawierającą warunki transakcji, o której mowa w § 1 pkt 9 - Regulaminu, nie będącą ofertą w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego,”;

b/ pkt 19 otrzymuje brzmienie:

„19/ **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 43 otrzymuje brzmienie:

„43/ **właściwym systemie depozytowym** – rozumie się przez to system depozytu, o którym mowa w § 1 pkt 2a oraz § 86 ust. 1 pkt 2 Regulaminu oraz w regulaminie funduszu zabezpieczającego OTC, stanowiącego załącznik nr 2 do Regulaminu, 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 funduszu zabezpieczającego OTC tego uczestnika, którym jest Clearstream lub Euroclear,”;

2/ § 3c otrzymuje brzmienie:

„§ 3c

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 przesyłane do KDPW_CCP za pośrednictwem systemu SEI lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet – powinny być dodatkowo zaszyfrowane w sposób określony zgodnie z § 3b ust. 2.”;

3/ w § 10 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Podmiot niebędący uczestnikiem systemu rozliczeń OTC, który wstąpi w prawa i obowiązki uczestnika rozliczającego, przekazuje, przed rozpoczęciem działalności w tym systemie, pisemne pełnomocnictwa lub oświadczenia, o których mowa w § 23 ust. 1 pkt 3-6, § 24 ust. 1 pkt 4 - 6 Regulaminu oraz w § 26 ust. 1, a także inne dokumenty, o których mowa w § 23 ust. 1-4, i § 25 ust. 1 Regulaminu, o ile wymagają zmiany.”;

4/ § 28 otrzymuje brzmienie:

„§ 28

Wysokość należności pieniężnych, o których mowa w § 59 Regulaminu, jest ustalana odrębnie dla każdej transakcji otwierającej.”;

5/ w § 44 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Jeżeli uczestnik rozliczający nie zawarł transakcji OTC, 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 § 24 ust. 1 pkt 6 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 przesyłane 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 § 24 ust. 1 pkt 6 Regulaminu, oraz przekazał wszystkie informacje dotyczące tego podmiotu, które są wymagane zgodnie ze wzorem tego oświadczenia.”;

6/ § 44a otrzymuje brzmienie:

„§ 44a

1. Uczestnik rozliczający, który wykonał czynności, o których mowa w § 44 ust. 1, dostarcza do KDPW_CCP następujące informacje, w zakresie których będą przesyłane 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 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.) (rozporządzenie: EMIR) – 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 wewnątrgrupowe w rozumieniu art. 3 rozporządzenia EMIR.

2. Uczestnik rozliczający wskazuje w oświadczeniu, o którym mowa w § 24 ust. 1 pkt 6 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 § 44 ust. 1 a raporty o transakcjach mają być przysyłane 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, przysyłając 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 przysyłanie 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,

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

7/ w § 44b ust. 2 otrzymuje brzmienie:

1. „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.”;

8/ § 53 otrzymuje brzmienie:

„§ 53

1. Zwrotne przeniesienie środków pieniężnych, o których mowa w § 51 ust. 1 i 4, następuje na podstawie dyspozycji uczestnika rozliczającego, która powinna zawierać wskazanie:

1/ kwoty i waluty zwalnianych środków,

2/ rodzaju depozytu, z którego zwalniane są środki, a w przypadku zwalniania środków będących przedmiotem wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC - 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 następuje zwolnienie środków,

4/ płatnika - w przypadku, gdy zwrot zwalnianych środków ma nastąpić na rachunek bankowy tego 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 § 23 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 § 51 ust. 4, następuje poprzez uznanie przez KDPW_CCP właściwego rachunku bankowego, wskazanego przez uczestnika rozliczającego zgodnie z § 23 ust. 2 pkt 3 lub 4 Regulaminu, do wysokości ustalonej przez KDPW_CCP nadwyżki tych środków w stosunku do należności uczestnika z tytułu depozytów zabezpieczających.

4. W przypadku, gdy wskazany przez uczestnika podmiot przestał pełnić funkcję płatnika – zwrotne przeniesienie środków pieniężnych lub zwolnienie środków pieniężnych, o których mowa w § 51 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 § 23 ust. 2 pkt 4 Regulaminu.

5. Ustanowienie przez uczestnika rozliczającego depozytu zabezpieczającego w środkach pieniężnych lub dokonanie wpłaty w środkach pieniężnych do funduszu zabezpieczającego OTC 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.”.

§ 2

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

Maciej Trybuchowski
Prezes Zarządu

Maciej
Trybuchowski

Elektronicznie podpisany
przez Maciej Trybuchowski
Data: 2026.09.22 13:39:59
+02'00'

Piotr Szpunar
Członek Zarządu

Piotr Jacek
Szpunar

Elektronicznie podpisany
przez Piotr Jacek Szpunar
Data: 2026.09.22 16:47:36
+02'00'

Marcin Truchanowicz
Członek Zarządu

Marcin
Truchanowicz

Digitally signed by
Marcin Truchanowicz
Date: 2026.09.22
13:49:00 +02'00'

Mariusz Ulicki
Członek Zarządu

Mariusz
Ulicki

Elektronicznie
podpisany przez
Mariusz Ulicki
Data: 2026.09.22
16:23:53 +02'00'