

Uchwała Nr 16/595/23**Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A.****z dnia 14 czerwca 2023 r.**

Na podstawie art. 48 ust. 15 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm.), oraz § 15 ust. 2 pkt 13 Statutu KDPW_CCP S.A., Rada Nadzorcza KDPW_CCP S.A. postanawia, co następuje:

§ 1

W Regulaminie rozliczeń transakcji (obrotu zorganizowany), stanowiącym załącznik do uchwały Nr 9/9/10 Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A. z dnia 29 listopada 2010 r. (z późn. zm.), dokonuje się następujących zmian:

1/ w § 1a ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. W odniesieniu do transakcji rozliczanych w sposób, o którym mowa w ust. 1, KDPW_CCP działa jako partner centralny 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 2022 r., poz. 1581), pomiędzy uczestnikami rozliczającymi występującymi, odpowiednio, po stronie A (kupującego, zajmującego pozycję dłużą lub pożyczkobiorcy) albo po stronie B (sprzedawcy, zajmującego pozycję krótką lub pożyczkodawcy).”;

2/ w § 3:

a/ pkt 46 otrzymuje brzmienie:

„46/ **ustawie o obrocie instrumentami finansowymi** – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm.),”;

b/ pkt 48 i 49 otrzymują brzmienie:

„48/ **wymogu kapitałowym dla KDPW_CCP** – rozumie się przez to ustaloną wysokość kapitału KDPW_CCP, o którym mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia EMIR, obliczoną przez KDPW_CCP zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w sposób zapewniający zabezpieczenie KDPW_CCP przed ryzykiem wynikającym z prowadzonej działalności oraz sprawne przeprowadzenie likwidacji lub restrukturyzacji tej działalności,

49/ **zasobie celowym I** – rozumie się przez to ustaloną wysokość środków stanowiących kapitał własny KDPW_CCP przeznaczoną na pokrycie ewentualnych strat powstałych w razie niewykonania przez



uczestników rozliczających zobowiązań wynikających z transakcji przyjętych przez KDPW_CCP do rozliczenia, która w razie stwierdzenia przypadku naruszenia powinna zostać użyta przed wykorzystaniem wpłat wniesionych do właściwego funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania przez uczestnika rozliczającego, innych niż wpłata wniesiona do tego funduszu przez uczestnika niewykonującego swojego zobowiązania,”;

c/ po pkt 49 dodaje się pkt 49a w brzmieniu:

„49a/ **zasobie celowym II** – rozumie się przez to ustaloną wysokość środków stanowiących kapitał własny KDPW_CCP, przeznaczoną na pokrycie ewentualnych strat powstałych w razie niewykonania przez uczestników rozliczających zobowiązań wynikających z transakcji przyjętych przez KDPW_CCP do rozliczenia lub w wyniku zdarzenia niezwiązanego z niewykonaniem tych zobowiązań, która w razie stwierdzenia przypadku naruszenia powinna zostać użyta po wykorzystaniu wpłat wniesionych do właściwego funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania przez uczestnika rozliczającego,”;

3/ w § 8a po ust. 4 dodaje się ust. 5 i 6 w brzmieniu:

„5. Po spełnieniu przez KDPW_CCP świadczeń rozliczeniowych ustalonych w wyniku rozliczeń transakcji, których przedmiotem są papiery wartościowe, oraz świadczeń zastępczych, o których mowa w art. 45h ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, KDPW_CCP nie jest zobowiązany do zwrotu środków pieniężnych stanowiących nadwyżkę powstałą w wyniku różnicy z wykonania tych świadczeń, o ile niniejszy regulamin nie stanowi inaczej.

6. Przepis ust. 5 stosuje się odpowiednio do nadwyżki pozostałej po dystrybucji wszystkich kar pieniężnych nałożonych przez izbę rozrachunkową z tytułu zawieszenia rozrachunku transakcji, o których mowa w art. 7 ust. 2 rozporządzenia CSDR.”;

4/ § 9 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Uczestnikiem posiadającym status uczestnika rozliczającego może być wyłącznie podmiot:

1/ będący posiadaczem konta depozytowego lub rachunku papierów wartościowych, prowadzonego we właściwej izbie rozrachunkowej albo posiadający agenta do spraw rozrachunku uprawnionego zgodnie z regulacjami wydanymi przez tę izbę do prowadzenia odpowiedniego konta lub rachunku w tej izbie – w przypadku, jeżeli podmiot ten ma zamiar:

a/ uczestniczyć w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są papiery wartościowe, zawieranych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, lub

b/ uczestniczyć w rozliczeniach transakcji zawieranych na rynku instrumentów pochodnych, które polegają na dostawie instrumentu bazowego będącego papierami wartościowymi rejestrowanymi w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt, lub

c/ wnosić, na poczet depozytów zabezpieczających lub tytułem wpłaty do funduszu rozliczeniowego, lub właściwego funduszu zabezpieczającego, papiery wartościowe, o których mowa w § 47 ust. 3 pkt 1-2,

oraz

2/ posiadający rachunek bankowy we właściwym banku rozliczeniowym prowadzony w walucie, w której KDPW_CCP rozlicza transakcje i w której podmiot ten zamierza uczestniczyć w rozliczeniach

transakcji prowadzonych przez KDPW_CCP, albo płatnika posiadającego taki rachunek w tym banku, a w przypadku, jeżeli zamierza uczestniczyć w rozliczeniach dokonywanych w euro – także rachunek bankowy prowadzony w tej walucie w ramach systemu TARGET albo płatnika posiadającego taki rachunek w ramach tego systemu, oraz

3/ który jest wskazany w ust. 1 pkt 1-3 lub 5, a w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 4 – o ile jest instytucją kredytową albo bankiem zagranicznym w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r., poz. 2324 z późn. zm.), albo zagraniczną osobą prawną, o której mowa w art. 115 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.”;

5/ w § 11 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Typami uczestnictwa są:

1/ generalny uczestnik rozliczający – reprezentant w obrocie papierami wartościowymi – w przypadku, gdy uczestnik posiada status uczestnika rozliczającego w zakresie wszystkich transakcji, których przedmiotem są papiery wartościowe, zawieranych na rynku regulowanym, w alternatywnym systemie obrotu lub w ramach systemu pożyczek negocjowanych przez inny, wskazany przez niego zgodnie z regulaminem, podmiot,

2/ indywidualny uczestnik rozliczający - w przypadku, gdy uczestnik posiada status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji zawieranych przez niego na rynku regulowanym, w alternatywnym systemie obrotu lub w ramach systemu pożyczek negocjowanych na rachunek własny lub na rachunek klientów,

3/ generalny uczestnik rozliczający - reprezentant na rynku instrumentów pochodnych - w przypadku, gdy uczestnik posiada status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji zawieranych na rynku instrumentów pochodnych przez inny, wskazany przez niego zgodnie z regulaminem, podmiot,

4/ uczestnik nierozliczający - w przypadku, gdy uczestnik zawiera transakcje na rynku regulowanym, w alternatywnym systemie obrotu lub w ramach systemu pożyczek negocjowanych, a jednocześnie nie posiada statusu uczestnika rozliczającego w żadnym zakresie i jest klientem uczestnika posiadającego taki status uprawnionym do żądania wykonania przez KDPW_CCP czynności, o których mowa, odpowiednio, w §§ 69a-69c.”;

6/ § 13 otrzymuje brzmienie:

„§ 13

1. Wskazanie przez dwóch lub więcej uczestników występujących w typie uczestnictwa generalny uczestnik rozliczający - reprezentant na rynku instrumentów pochodnych tego samego podmiotu zawierającego transakcje na rynku instrumentów pochodnych jest dopuszczalne, o ile reprezentowany podmiot posiada również status uczestnika rozliczającego w zakresie zawieranych przez niego transakcji. W takim przypadku podmiot reprezentowany jest uczestnikiem posiadającym status uczestnika domyślnego w zakresie tych transakcji. Postanowienie § 12 ust. 2 stosuje się odpowiednio.

2. Z dniem, odpowiednio, ustania albo zawieszenia uczestnictwa podmiotu reprezentowanego, zgodnie z ust. 1, przez dwóch lub więcej uczestników występujących w typie uczestnictwa generalny uczestnik rozliczający - reprezentant na rynku instrumentów pochodnych, KDPW_CCP zaprzestaje rozliczeń transakcji zawieranych przez ten podmiot, jeżeli nie nastąpi likwidacja stanu wielości

uczestników występujących w typie uczestnictwa generalny uczestnik rozliczający - reprezentant na rynku instrumentów pochodnych dla tego podmiotu.

3. Status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji zawieranych na rynku instrumentów pochodnych przez podmiot niebędący uczestnikiem, o którym mowa w ust. 1, może posiadać tylko jeden uczestnik występujący w typie uczestnictwa generalny uczestnik rozliczający - reprezentant na rynku instrumentów pochodnych w ramach jednego rodzaju prowadzonej przez niego działalności, ustalonego zgodnie z § 11 ust. 3.”;

7/ w § 15 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Uczestnik, który w ramach danego rodzaju prowadzonej przez siebie działalności, ustalonego zgodnie z § 11 ust. 3, uzyskał status uczestnika rozliczającego, zobowiązany jest, stosownie do rodzaju tej działalności, rodzaju transakcji, których status ten dotyczy, oraz rynku, na którym mają one być zawierane, do:

- 1/ dokonania wpłaty do funduszu rozliczeniowego,
- 2/ złożenia pisemnego oświadczenia o przystąpieniu do właściwego funduszu zabezpieczającego i dokonania wpłaty do tego funduszu,
- 2a/ dokonania wpłaty do funduszu zabezpieczającego pożyczki na zlecenie,
- 3/ wniesienia wstępnego depozytu rozliczeniowego w wysokości określonej przez Zarząd KDPW_CCP w drodze uchwały (wartość minimalna wstępnego depozytu rozliczeniowego),
- 3a/ wniesienia wstępnego depozytu dla pożyczek w wysokości określonej przez Zarząd KDPW_CCP w drodze uchwały – w przypadku, gdy uczestnik będzie stroną rozliczeń pożyczek zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych.
- 4/ dostarczenia pisemnego pełnomocnictwa dla KDPW_CCP do:
 - a/ zamykania na rachunek uczestnika pozycji w instrumentach pochodnych, w zakresie których uczestnik posiada status uczestnika rozliczającego, w przypadkach wskazanych w regulaminie,
 - b/ odbierania i składania w jego imieniu oświadczeń woli w sprawach dotyczących przeniesienia w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji pozycji wynikających z transakcji zawartych przez podmiot występujący w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający, którego uczestnik reprezentuje w systemie rozliczeń, lub zawartych na rachunek tego podmiotu, wraz z zabezpieczeniem tych pozycji wniesionym tytułem właściwego depozytu zabezpieczającego, oraz wykonania czynności, o których mowa w § 69a-§ 69c, w przypadkach wskazanych w regulaminie,
- 5/ ~~[skreślony]~~,
- 6/ otwarcia w ramach określonego typu uczestnictwa właściwego konta rozliczeniowego w systemie rozliczeń,
- 7/ dostarczenia oświadczenia, według wzoru określonego przez KDPW_CCP, w którym uczestnik zobowiązuje się zapewnić przekazywanie raportów o transakcjach, albo wskazującego KDPW_CCP jako podmiot, który będzie przekazywać raporty o transakcjach do właściwego repozytorium transakcji, o ile z właściwych przepisów wynika obowiązek przekazywania tych raportów do repozytorium transakcji,
- 8/ przeprowadzenia testów potwierdzających gotowość uczestnika do rozpoczęcia działalności w systemie rozliczeń, o których mowa w Szczegółowych Zasadach Prowadzenia Rozliczeń Transakcji

(obróć zorganizowany).”;

8/ § 19 otrzymuje brzmienie:

„Wniosek w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo powinien zawierać:

- 1/ wskazanie rodzaju działalności, w ramach której wnioskodawca zamierza uczestniczyć w systemie rozliczeń, oraz typu lub typów uczestnictwa, o których przyznanie ubiega się wnioskodawca w ramach tego rodzaju działalności, a ponadto, jeżeli wskazany został typ uczestnictwa generalny uczestnik rozliczający – reprezentant w obrocie papierami wartościowymi lub typ uczestnictwa generalny uczestnik rozliczający - reprezentant na rynku instrumentów pochodnych, wskazanie, odpowiednio, uczestnika albo podmiotu nie będącego uczestnikiem, dla którego wnioskodawca zamierza wykonywać działalność w tym typie uczestnictwa,
- 2/ wskazanie podmiotu albo podmiotów mających wykonywać obowiązki reprezentanta dla wnioskodawcy w rozliczeniach, jeżeli wnioskodawca ubiega się o typ uczestnictwa uczestnik nierozliczający,
- 3/ oświadczenie, że wnioskodawca spełnia warunki finansowe, o których mowa w § 23 ust. 2, 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 § 23 ust. 3, jeżeli wnioskodawca ubiega się o uczestnictwo związane z posiadaniem statusu uczestnika rozliczającego,
- 4/ wskazanie rodzaju transakcji, w zakresie których wnioskodawca ubiega się o uczestnictwo, oraz rynku, na którym mają one być zawierane,
- 5/ wskazanie oznaczenia identyfikującego wnioskodawcę (kod LEI), będącego światowym identyfikatorem nadanym przez podmiot uprawniony do rejestrowania kodów identyfikujących w ramach Global Legal Entity Identifier System (GLEIS).”;

9/ w § 20 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Do wniosku w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo załącza się:

- 1/ odpis statutu albo umowy spółki oraz aktualny odpis lub wyciąg z właściwego rejestru,
- 2/ odpis zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej lub innej działalności w zakresie obrotu lub rejestrowania instrumentów finansowych, uprawniającego do wykonywania czynności, które wnioskodawca zamierza wykonywać w związku z uczestnictwem, jeżeli zezwolenie takie jest wymagane na podstawie właściwych przepisów prawa, a w przypadku zagranicznej firmy inwestycyjnej prowadzącej działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – także oświadczenie o zajęciu przesłanek umożliwiających podjęcie przez nią działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonych w art. 117 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo dokument pochodzący z Komisji Nadzoru Finansowego potwierdzający otrzymanie przez ten organ od właściwego zagranicznego organu nadzoru informacji o zamiarze rozpoczęcia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez tę zagraniczną firmę inwestycyjną, wskazujący datę otrzymania tej informacji,
- 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 § 17 ust. 1, jurysdykcji sądu powszechnego, który jest właściwy według miejsca siedziby KDPW_CCP,

5/ kartę informacyjną zawierającą wskazanie adresu do doręczeń, a w przypadku, gdy podmiot ubiega się o typ uczestnictwa uczestnik nierozliczający - także numer rachunku bankowego prowadzony dla tego podmiotu w walucie, w której są przeprowadzane rozliczenia transakcji, oraz wykaz osób upoważnionych przez tego wnioskodawcę do kontaktów z KDPW_CCP, z podaniem ich stanowisk, numerów telefonów oraz adresów e-mail,

5a/ w przypadku, gdy podmiot ubiega się o typ uczestnictwa uczestnik nierozliczający – oświadczenie, w którym uczestnik rozliczający reprezentujący ten podmiot w rozliczeniach wyraża zgodę na dostęp tego podmiotu do danych tego uczestnika rozliczającego w ramach systemu GUI w związku z tą reprezentacją,

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 2022 r., poz. 309 z późn. zm.),

7/ oświadczenie potwierdzające, że wnioskodawca stosuje szczególne środki ograniczające zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w szczególności wobec osób i podmiotów wskazanych na listach sankcyjnych dotyczących zagrożeń dla międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa spowodowanych aktami terrorystycznymi, publikowanych na podstawie rezolucji Rady Bezpieczeństwa Organizacji Narodów Zjednoczonych, rozporządzeń Rady Unii Europejskiej oraz innych przepisów prawa obowiązujących wnioskodawcę, a także obowiązujących na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz Wielkiej Brytanii,

8/ oświadczenie wymagane do potwierdzenia, czy w stosunku do wnioskodawcy toczy się postępowanie w związku ze świadczeniem usług finansowych, na podstawie którego mogą zostać wobec niego zastosowane sankcje administracyjne za naruszenie przepisów prawa obowiązujących wnioskodawcę lub została wydana wobec niego decyzja w sprawie zastosowania tych sankcji administracyjnych,

9/ kwestionariusz, który został określony w uchwale Zarządu KDPW_CCP, wymagany w celu pozyskania informacji na temat wnioskodawcy oraz rozpoznania ryzyka prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu związanego z podejmowanymi przez niego stosunkami gospodarczymi,

10/ oświadczenie, zgodne ze wzorem określonym przez KDPW_CCP, potwierdzające, że wszystkie wymogi wynikające z właściwych przepisów prawa obowiązujących wnioskodawcę zostały spełnione i po stronie tego wnioskodawcy nie ma przeszkód formalnych i prawnych do zawarcia tej umowy.”;

10/ w § 23 po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Spełnianie warunków finansowych przez uczestników, których podstawowym zadaniem jest

podejmowanie działań na rzecz stabilności krajowego systemu finansowego na podstawie właściwych przepisów prawa, polega na utrzymywaniu przez nich odpowiedniej wielkości kapitału wymaganego zgodnie z tymi przepisami.”;

11/ dotychczasowa treść § 32c zostaje oznaczona jako § 32d, a § 32c otrzymuje brzmienie:

„§ 32c

1. Uczestnik powinien spełniać wymogi określone właściwymi przepisami prawa w zakresie dotyczącym przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu w związku z podejmowanymi przez tego uczestnika stosunkami gospodarczymi.
2. W przypadku, jeżeli nastąpi zmiana stanu faktycznego lub prawnego mająca istotny wpływ na oświadczenie uczestnika zawarte w kwestionariuszu, o którym mowa w § 20 ust. 1 pkt 9, uczestnik ten jest zobowiązany niezwłocznie poinformować o tym KDPW_CCP, przekazując zaktualizowany kwestionariusz.”;

12/ w § 44 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 2 oraz § 1 ust. 2 i 3, systemem zabezpieczania płynności rozliczania transakcji organizowanym przez KDPW_CCP objęte są:

- 1/ transakcje, które powstały w wyniku nowacji, oraz zawarte przez KDPW_CCP w ramach tego systemu i zgodnie z przepisami niniejszego działu,
- 2/ transakcje wskazane w § 43a ust. 2, do których nowacji nie stosuje się.”;

13/ w § 46c ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Przychody osiągnięte z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi wniesionymi do systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, z wyłączeniem przychodów osiągniętych z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi wniesionymi w walucie euro, są przekazywane uczestnikom posiadającym status uczestnika rozliczającego 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, o którym mowa w, odpowiednio, § 1 ust. 1 lub ust. 5, KDPW_CCP może, zamiast przekazywać je uczestnikowi, zarachować je na poczet tych zobowiązań.”;

14/ w § 47:

a/ ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Każdy depozyt zabezpieczający:

- 1/ ustanowiony zostaje w dniu jego wniesienia i wygasa w momencie określonym zgodnie z postanowieniami niniejszego oddziału oraz uchwałą Zarządu KDPW_CCP, która została podjęta na podstawie regulaminu, z zastrzeżeniem § 42b i § 69b,
- 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 2022 r., poz. 133).”;

b/ po ust. 10 dodaje się ust. 10a w brzmieniu:

„10a. Nadwyżki wniesione przez uczestnika rozliczającego tytułem danego depozytu zabezpieczającego na właściwy rachunek prowadzony na rzecz KDPW_CCP ponad wymaganą wysokość depozytu zabezpieczającego, stanowią również zabezpieczenie finansowe wniesione tytułem tego depozytu.”;

15/ w § 47b ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Wartość papierów wartościowych, które zostały wyemitowane przez uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego lub przez podmiot wchodzący w skład tej samej grupy kapitałowej, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.), co uczestnik, a także w zakresie których udzielił on lub ten podmiot gwarancji lub poręczenia wykonania zobowiązań wynikających z tych papierów, nie jest w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonych przez tego uczestnika depozytów zabezpieczających. Jeżeli w wyniku połączenia, podziału lub przejęcia uczestnika lub innego podmiotu, który wyemitował papiery wartościowe wniesione przez tego uczestnika tytułem depozytów zabezpieczających, a także nabycia znacznego pakietu akcji lub udziałów uczestnika lub tego podmiotu albo innego zdarzenia następuje skutek, w wyniku którego papiery wartościowe stają się papierami wartościowymi wyemitowanymi przez uczestnika, który je wniósł tytułem depozytów zabezpieczających, bądź przez podmiot wchodzący w skład tej samej grupy kapitałowej, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości, co uczestnik, wartość tych papierów przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonych depozytów zabezpieczających począwszy od drugiego dnia, w którym KDPW_CCP dowiedział się o tym.”;

16/ § 55c otrzymuje brzmienie:

„§ 55c

Uczestnik naruszający jest zobowiązany, w związku z zawieszeniem rozrachunku transakcji dotkniętej, której jest stroną rozliczenia, do:

1/ zapłaty kar pieniężnych nałożonych przez izbę rozrachunkową z tytułu zawieszenia rozrachunku transakcji, o których mowa w art. 7 ust. 2 rozporządzenia CSDR,

2/ zwrotu kosztów, jakie zostały poniesione przez KDPW_CCP w wyniku działań podjętych zgodnie z przepisami regulaminu w związku z tym zawieszeniem rozrachunku transakcji dotkniętej (w szczególności prowizje, opłaty transakcyjne i bankowe, poniesione przez KDPW_CCP straty, jakie powstały w związku z wycofaniem zlecenia rozrachunku transakcji dotkniętej lub wstrzymaniem realizacji tego zlecenia rozrachunku), jeżeli za działania te nie została określona opłata, o której mowa w Tabeli Opłat, do maksymalnej wysokości stanowiącej równowartość właściwego depozytu zabezpieczającego wymaganego w celu zabezpieczenia rozliczenia takiej transakcji (KDPW_CCP informuje uczestników o kosztach, jakie powstają w związku z zawieszeniem rozrachunku transakcji dotkniętej),

3/ zapłaty opłat, o których mowa w Tabeli Opłat,

4/ zapłaty świadczenia pieniężnego w wysokości określonej zgodnie z przepisami regulaminu – jeżeli nie uda się przeprowadzić zakupu na otwartym rynku w całości lub w części bądź zakup ten okaże się niemożliwy (rekompensata),

5/ zwrotu różnicy w cenie papierów wartościowych w wysokości określonej zgodnie z przepisami regulaminu – jeżeli powstanie taka różnica w wyniku nabycia papierów wartościowych w procesie zakupu na otwartym rynku, których cena będzie wyższa od ceny wynikającej z transakcji dotkniętej, której rozrachunek został zawieszony, z uwzględnieniem dodatkowych świadczeń, które wynikają z tych transakcji,

6/ zapłaty świadczenia pieniężnego, w wysokości i na zasadach określonych w regulaminie, tytułem utraconej przez uczestnika dotkniętego naruszeniem lub jego klienta korzyści majątkowej, jaką osiągnąłby w wyniku wykonania prawa majątkowego z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej, o ile:

a/ wykonanie tego prawa następowало w bezpośrednim związku ze zdarzeniem korporacyjnym innym niż Walne Zgromadzenie, przez które rozumie się działanie:

- zainicjowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa przez emitenta papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej lub uprawnioną do tego osobę trzecią, a wcześniej podane do publicznej wiadomości zgodnie z właściwymi przepisami prawa, takie jak podział zysku lub wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę papierów wartościowych,

- skierowane do wszystkich osób uprawnionych z papierów wartościowych spełniających kryteria określone zgodnie z właściwymi przepisami prawa,

- w wyniku którego osoby uprawnione z papierów wartościowych mogą, w zależności od dokonanego przez nich wyboru, skorzystać z prawa majątkowego z tych papierów wartościowych, oraz

- konieczne do wykonania określonego prawa majątkowego z tych papierów wartościowych w sposób, który wymaga od uczestnika dotkniętego naruszeniem lub jego klienta wyrażenia woli skorzystania z tego prawa (opcjonalne zdarzenie korporacyjne),

b/ wartość tego świadczenia nie została uwzględniona przy obliczaniu wysokości świadczenia, o którym mowa w pkt 4, lub wysokości świadczenia wynikającego z transakcji dotkniętej,

c/ korzyść majątkowa nie została przekazana lub zrekompensowana przez izbę rozrachunkową uczestnikowi dotkniętemu naruszeniem lub jego klientowi, a jeżeli uczestnik ten posiada agenta do spraw rozrachunku – także temu podmiotowi, oraz

d/ uczestnik dotknięty naruszeniem lub jego klient był uprawniony do wykonania prawa z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej w związku z danym zdarzeniem korporacyjnym, ale nie mógł tego uczynić w terminie w wyniku zawieszenia rozrachunku transakcji dotkniętej w całości lub w części,

7/ zwrotu świadczenia pieniężnego lub niepieniężnego z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej, przysługującego w wyniku ustalenia osób uprawnionych z tych papierów wartościowych i wielkości tego świadczenia w dniu, w którym rozrachunek transakcji dotkniętej podlegał zawieszeniu w całości lub w części, bądź przekazania odpowiedniej rekompensaty pieniężnej z tego tytułu – na zasadach określonych przez izbę rozrachunkową.”;

17/ w § 56b ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W dniu roboczym następującym po upływie okresu przedłużenia KDPW_CCP wstrzymuje realizację zlecenia rozrachunku transakcji, której rozrachunek został zawieszony, oraz dokonuje wstępnej weryfikacji, czy możliwy jest zakup na otwartym rynku w odniesieniu do rozliczanej transakcji.”;

18/ § 56h otrzymuje brzmienie:

„§ 56h

1. Jeżeli cena papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji odkupu jest wyższa od ceny wynikającej z transakcji dotkniętej, której rozrachunek został zawieszony, KDPW_CCP:

1/ ustala wysokość tej różnicy w cenie i informuje o tym uczestnika naruszającego, a następnie

2/ pobiera tę różnicę od uczestnika naruszającego.

2. Pobranie różnicy w cenie, o której mowa w ust. 1 pkt 1, następuje:

1/ z uwzględnieniem dodatkowych świadczeń wynikających z transakcji odkupu oraz transakcji dotkniętej, której rozrachunek został zawieszony,

2/ w terminie, w którym następuje rozrachunek transakcji odkupu oraz dostawa uczestnikowi dotkniętemu naruszeniem papierów wartościowych, które zostały nabyte na podstawie tej transakcji.

3. Jeżeli cena papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji odkupu jest niższa od ceny wynikającej z transakcji dotkniętej, której rozrachunek został zawieszony, KDPW_CCP nie jest zobowiązany do przekazania tej różnicy w cenie uczestnikowi naruszającemu.”;

19/ w § 57b ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Wysokość świadczenia, o którym mowa w § 55c pkt 6, stanowi:

1/ w przypadku, jeżeli wykonanie prawa z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej, której rozrachunek został zawieszony, powoduje, zgodnie z treścią opcjonalnego zdarzenia korporacyjnego, wymianę tego papieru albo jego zbycie w zamian za określone świadczenie majątkowe - nadwyżka wynikająca z różnicy pomiędzy wartością tego świadczenia, które otrzymałby uczestnik dotknięty naruszeniem lub jego klient w razie wykonania prawa z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej, a wartością świadczenia wynikającego z tej transakcji dotkniętej,

2/ w przypadku, jeżeli wykonanie prawa z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej, której rozrachunek został zawieszony, powoduje, zgodnie z treścią opcjonalnego zdarzenia korporacyjnego, otrzymanie określonego świadczenia majątkowego bez jednoczesnej zamiany albo zbycia tych papierów – wartość tego świadczenia, które otrzymałby uczestnik dotknięty naruszeniem lub jego klient w razie wykonania prawa z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji dotkniętej, której rozrachunek został zawieszony,

- przy czym wartość tego świadczenia ustala się zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obrotu zorganizowany).”;

20/ § 58e otrzymuje brzmienie:

„§ 58e

1. KDPW_CCP zobowiązuje się do pokrycia strat na wypadek niewykonania zobowiązań wynikających z rozliczanych przez KDPW_CCP transakcji, do których wykonania jest zobowiązany kosztem majątku

własnego:

1/ przed wykorzystaniem środków wniesionych, odpowiednio, do funduszu rozliczeniowego albo do właściwego funduszu zabezpieczającego, z wyłączeniem wpłaty wniesionej przez uczestnika, po stronie którego wystąpił przypadek naruszenia - środkami stanowiącymi zasób celowy I, z uwzględnieniem alokacji zgodnie z ust. 3,

2/ po wykorzystaniu wszystkich środków wniesionych odpowiednio, do funduszu rozliczeniowego albo do właściwego funduszu zabezpieczającego – środkami stanowiącymi zasób celowy II, z uwzględnieniem alokacji zgodnie z ust. 3.

2. KDPW_CCP przeznacza na zasób celowy I środki własne w wysokości odpowiadającej co najmniej 25% wymogu kapitałowego dla KDPW_CCP, z uwzględnieniem alokacji zgodnie z ust. 3.

2a. KDPW_CCP przeznacza na zasób celowy II środki własne w wysokości odpowiadającej 25% wymogu kapitałowego dla KDPW_CCP, z uwzględnieniem alokacji zgodnie z ust. 3.

3. Wysokość środków stanowiących, odpowiednio zasób celowy I oraz zasób celowy II, oblicza się z uwzględnieniem alokacji tych środków w stosunku do funduszu rozliczeniowego, właściwego funduszu zabezpieczającego oraz innego funduszu zabezpieczającego organizowanego na podstawie regulaminu, o którym mowa w § 1 ust. 5, proporcjonalnie do wartości każdego z tych funduszy. KDPW_CCP informuje na swojej stronie internetowej o zasadach tej alokacji.

4. W przypadku wykorzystania zgodnie z postanowieniami regulaminu środków stanowiących, odpowiednio, zasób celowy I lub zasób celowy II, KDPW_CCP niezwłocznie podejmuje działania mające na celu uzupełnienie tego zasobu celowego do wysokości, o której mowa, odpowiednio, w ust. 2 lub ust. 2a, w terminie jednego miesiąca od dnia, w którym środki te zostały wykorzystane.

5. KDPW_CCP informuje uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego o:

1/ aktualnej wysokości środków stanowiących zasób celowy I oraz zasób celowy II, a także o wyniku alokacji tych środków - na swojej stronie internetowej lub za pośrednictwem systemu SWI lub systemu GUI;

2/ wysokości wszystkich środków własnych KDPW_CCP oraz o wysokości wymogu kapitałowego dla KDPW_CCP – niezwłocznie po otrzymaniu pisemnego żądania uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego.”;

21/ w § 59 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Z zastrzeżeniem ust. 5, ewentualne różnice cen papierów wartościowych pomiędzy transakcją zbycia dokonywanego zgodnie z ust. 2, a transakcją, której rozrachunek został zawieszony, jeżeli są dodatnie, przysługują KDPW_CCP i podlegają wykorzystaniu w celu wykonania innych zobowiązań na rzecz uczestników dotkniętych naruszeniem, a jeżeli są ujemne - podlegają pokryciu z depozytów zabezpieczających wniesionych przez uczestnika naruszającego, a po wykorzystaniu tych środków, w następującej kolejności z:

1/ wpłaty do funduszu rozliczeniowego albo właściwego funduszu zabezpieczającego wniesionej przez tego uczestnika,

2/ zasobu celowego I, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2 i 3,

3/ pozostałych środków funduszu rozliczeniowego albo właściwego funduszu zabezpieczającego,

4/ zasobu celowego II, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2a i 3.”;

22/ w § 60 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Jeżeli depozyty zabezpieczające wniesione przez uczestnika, o którym mowa w § 59 ust. 1, okażą się niewystarczające, jego zobowiązania pieniężne wykonywane są w następującej kolejności z:

- 1/ wpłaty do funduszu rozliczeniowego albo właściwego funduszu zabezpieczającego wniesionej przez tego uczestnika,
- 2/ zasobu celowego I, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2 i 3,
- 3/ pozostałych środków funduszu rozliczeniowego albo właściwego funduszu zabezpieczającego,
- 4/ zasobu celowego II, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2a i 3.”;

23/ w § 60a ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Jeżeli depozyty zabezpieczające wniesione przez uczestnika naruszającego, o którym mowa w ust. 1, okażą się niewystarczające, jego zobowiązania pieniężne realizowane są w następującej kolejności z:

- 1/ wpłaty do funduszu rozliczeniowego albo do właściwego funduszu zabezpieczającego wniesionej przez tego uczestnika,
- 2/ zasobu celowego I, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2 i 3,
- 3/ pozostałych środków funduszu rozliczeniowego albo właściwego funduszu zabezpieczającego,
- 4/ zasobu celowego II, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2a i 3.”;

24/ w § 62 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Jeżeli depozyty zabezpieczające wniesione przez uczestnika naruszającego, o którym mowa w ust. 1, okażą się niewystarczające, jego zobowiązania pieniężne realizowane są w następującej kolejności:

- 1/ z wpłaty do funduszu rozliczeniowego albo do właściwego funduszu zabezpieczającego wniesionej przez tego uczestnika,
- 2/ z zasobu celowego I, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2 i 3,
- 3/ z pozostałych środków funduszu rozliczeniowego albo właściwego funduszu zabezpieczającego,
- 4/ zasobu celowego II, w wysokości obliczonej zgodnie z § 58e ust. 2a i 3.”;

25/ § 65 otrzymuje brzmienie:

„§ 65

1. W przypadku, jeżeli w następstwie okoliczności, za które KDPW_CCP nie ponosi odpowiedzialności, działania realizowane przez KDPW_CCP, po stwierdzeniu przypadku naruszenia w stosunku do uczestnika naruszającego, nie mogą doprowadzić do wykonania w całości zobowiązania wynikającego z rozliczenia transakcji przyjętej do systemu rozliczeń, pomimo:

- 1/ wykorzystania środków w kolejności oraz w wysokości określonej w § 58e ust. 1-3 oraz § 59 ust. 4 - KDPW_CCP może zwrócić się do pozostałych uczestników rozliczających o obniżenie wartości korzyści finansowych lub kuponów odsetkowych, o których mowa w § 46e ust. 1, jakie przysługują lub będą przysługiwać tym uczestnikom rozliczającym,
- 2/ przeprowadzenia operacji aukcji po raz trzeci lub podejmowania przez okres trzech dni czynności

w obrocie zorganizowanym w celu wykonania tego zobowiązania - KDPW_CCP może zwrócić się do pozostałych uczestników rozliczających o rozwiązanie w całości lub w części rozliczanych transakcji, których są drugą stroną rozliczenia.

2. Uznaje się, że czynności podejmowane na rynku regulowanym nie mogą doprowadzić do wykonania zobowiązania wynikającego z rozliczenia transakcji przyjętej do systemu rozliczeń, jeżeli pomimo składanych przez KDPW_CCP zleceń w obrocie zorganizowanym nie dojdzie do zawarcia transakcji, zaś:

1/ uczestnicy rozliczający zostali przez KDPW_CCP poinformowani o podejmowanych czynnościach oraz o składanych przez KDPW_CCP zleceniach,

2/ uczestnicy rozliczający są członkami danego rynku lub systemu obrotu, na którym są składane zlecenia, lub mają możliwość składania zleceń za pośrednictwem innego podmiotu, oraz

3/ podmiot prowadzący rynek daje możliwość zestawienia zleceń KDPW_CCP oraz uczestników rozliczających lub ich pośredników.

3. Zmiany warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, obejmują wyłącznie pozycje zarejestrowane na kontach własnych uczestników.

4. Przed zwróceniem się do uczestników rozliczających o zmianę warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, KDPW_CCP:

1/ informuje uczestników rozliczających, że podjęte dotychczas działania nie doprowadziły do wykonania zobowiązania wynikającego z rozliczenia transakcji przyjętej do systemu rozliczeń i w związku z tym we wskazanym terminie, odpowiednio, organizuje operację aukcji lub składa zlecenie w obrocie zorganizowanym po raz ostatni;

2/ w przypadku, jeżeli podejmowane są czynności w obrocie zorganizowanym – wzywa uczestników rozliczających, którzy nie są członkami danego rynku lub systemu obrotu, do poinformowania KDPW_CCP o niemożności składania zleceń na tym rynku nie później niż do końca dnia, w którym otrzymali wezwanie. W razie braku informacji w tym terminie uznaje się, że uczestnik rozliczający miał możliwość składania zleceń na tym rynku lub w tym systemie obrotu.

5. W celu zwrócenia się do uczestników rozliczających o zmianę warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 lub 2, KDPW_CCP przesyła do nich propozycję, w której określa w szczególności:

1/ pozycje, które zostały objęte propozycją tej zmiany warunków,

2/ termin, w którym uczestnicy rozliczający zobowiązani są złożyć oświadczenie, czy wrażliwą zgodę na zmianę tych warunków, czy nie zgadzają się na tę zmianę warunków,

3/ termin, w którym ma nastąpić zmiana warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 lub 2,

4/ w przypadku zmiany warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1:

a/ wskaźnik podziału redukcji wartości, ustalony zgodnie z przepisami Szczegółowych Zasad Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obrotu zorganizowany),

b/ okres, w którym zmiana warunków transakcji ma obowiązywać,

5/ w przypadku zmiany warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 2 – limit, do którego pozycje mogą zostać zamknięte, ustalony zgodnie z przepisami Szczegółowych Zasad Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obrotu zorganizowany).

6. Zmiana warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, wymaga zgody uczestników rozliczających będących stroną rozliczenia co najmniej 2/3 wartości pozycji zarejestrowanych w systemie rozliczeń,

które zostały objęte tą zmianą, przy czym:

1/ uczestnicy rozliczający zobowiązani są do złożenia oświadczenia o wyrażeniu albo niewyrażeniu tej zgody,

2/ uczestnicy rozliczający, którzy nie złożyli w terminie oświadczenia o wyrażeniu albo niewyrażeniu tej zgody nie są uwzględniani przy obliczeniu większości kwalifikowanej, o której mowa powyżej, wymagającej tej zgody (tj. wartość pozycji, których są stroną rozliczenia, pomija się przy tym obliczeniu).

7. Wyrażenie zgody, o której mowa w ust. 6, oznacza, że:

1/ w przypadku zmiany warunków, o której mowa w ust. 1 pkt 1 - KDPW_CCP nie jest zobowiązany do wypłaty, odpowiednio, korzyści finansowych lub kuponów odsetkowych, o których mowa w § 46e ust. 1, z tytułu bieżących rozliczeń transakcji w wysokości przewyższającej ustalony wskaźnik podziału redukcji wartości, zaś uczestnik rozliczający pozostaje zobowiązany w pełnej wysokości wobec KDPW_CCP do wypłaty tych korzyści lub kuponów, obliczonych w tym okresie z tytułu bieżących rozliczeń,

2/ w przypadku zmiany warunków, o której mowa w ust. 1 pkt 2 – KDPW_CCP nie jest zobowiązany do wykonania rozliczanej transakcji w wysokości określonej w uzgodnionym limicie, zaś uczestnik rozliczający będący drugą stroną rozliczenia tej transakcji pozostaje zobowiązany w pełnej wysokości wobec KDPW_CCP.

8. Zmiana warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, następuje w terminie określonym w propozycji, o której mowa w ust. 5, pod warunkiem wyrażenia przez uczestników rozliczających zgody zgodnie z ust. 6. KDPW_CCP niezwłocznie informuje uczestników rozliczających o:

1/ liczbie uczestników rozliczających, którzy:

a/ złożyli oświadczenia w sprawie zmiany warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 lub 2,

b/ wyrazili zgodę na zmianę tych warunków,

c/ nie wyrazili zgody na zmianę tych warunków,

2/ dokonaniu albo niedokonaniu zmiany warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 lub 2, a w przypadku zmiany tych warunków – o potwierdzeniu terminu, w którym następuje zmiana tych warunków.

9. Szczegółowe Zasady Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obróć zorganizowany) określają szczegółowe zasady i tryb postępowania w sprawie zmiany warunków, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, w tym dotyczące składania propozycji zmiany tych warunków oraz wyrażenia przez uczestników rozliczających zgody, o której mowa w ust. 6.”;

26/ po § 65 dodaje się § 65a w brzmieniu:

„§ 65a

1. W przypadku stwierdzenia przez KDPW_CCP przypadku naruszenia w stosunku do uczestnika naruszającego i rozpoczęcia działań, o których mowa w niniejszym dziale, KDPW_CCP jest uprawniony do wstrzymania wypłat na rzecz uczestników rozliczających:

1/ wszystkich środków z systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji,
oraz

2/ korzyści finansowych lub kuponów odsetkowych, o których mowa w § 46e ust. 1, jakie przysługują lub będą przysługiwać tym uczestnikom rozliczającym,

do czasu zakończenia tych działań i zamknięcia pozycji uczestnika naruszającego, ale nie później niż

przez okres 10 dni roboczych licząc od dnia stwierdzenia tego przypadku naruszenia.

2. KDPW_CCP jest zobowiązany do:

- 1/ poinformowania wszystkich uczestników rozliczających o wstrzymaniu wypłat środków, o których mowa w ust. 1,
- 2/ bieżącego wyliczania korzyści finansowych lub kuponów odsetkowych, o których mowa w § 46e ust. 1 Regulaminu, jakie przysługują lub będą przysługiwać tym uczestnikom rozliczającym, w okresie, w którym wypłata tych korzyści i kuponów została wstrzymana,
- 3/ po zakończeniu okresu, w którym wypłata środków, o których mowa w ust. 1, została wstrzymana, dokonania na rzecz uczestników rozliczających płatności tych środków, przy czym wyliczone każdego dnia korzyści finansowe i kupony odsetkowe zostają skompensowane do jednej należności pieniężnej.”;

27/ w § 66 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Jeżeli w wyniku działań KDPW_CCP realizowanych w celu doprowadzenia do wykonania zobowiązania wynikającego z rozliczenia transakcji przyjętej do systemu rozliczeń, o którym mowa w, odpowiednio, § 1 ust. 1 lub 5, wysokość środków własnych KDPW_CCP spadnie do 110% ustalonej wysokości wymogu kapitałowego dla KDPW_CCP, KDPW_CCP informuje o tym niezwłocznie uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego. W takim przypadku KDPW_CCP, przed wykorzystaniem pozostałych środków własnych, wzywa tych uczestników do wniesienia do funduszu rozliczeniowego lub właściwego funduszu zabezpieczającego wpłat dodatkowych do tego funduszu, nie wyższych niż 100% maksymalnej wysokości dotychczasowych wpłat, jaka wynika z ostatniej ich aktualizacji, o ile zobowiązanie wynikające z transakcji, które powinno być wykonane, jest zabezpieczone tym funduszem.”;

28/ w § 67 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Na wypadek, gdyby działania, o których mowa w przepisach niniejszego działu, nie mogły zostać w pełni przeprowadzone ze środków, o których mowa w tych postanowieniach, KDPW_CCP zobowiązuje się wykonać te działania kosztem majątku własnego w takim zakresie, w jakim pozostały one niewykonane pomimo wykorzystania tych środków, z zastrzeżeniem § 65 i § 66.”;

29/ w § 69 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Jeżeli środki, o których mowa w ust. 1 okażą się niewystarczające, do zamknięcia tych pozycji wykorzystuje się środki wniesione, odpowiednio, do funduszu rozliczeniowego albo właściwego funduszu zabezpieczającego oraz majątek własny KDPW_CCP, w kolejności oraz w wysokości określonej w § 59 ust. 4 i 6 oraz § 58e ust. 1-3. W przypadku, gdy także te środki nie są wystarczające, do zamykania tych pozycji stosuje się § 67 ust. 1-3.”;

30/ § 77a otrzymuje brzmienie:

„§ 77a

1. Rozwiązanie umowy o uczestnictwo może nastąpić:

- 1/ na wniosek uczestnika z upływem dwóch tygodni od dnia jego złożenia, z zastrzeżeniem ust. 2-6,

2/ za porozumieniem stron,

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

4/ z zastrzeżeniem ust. 4-6, na podstawie oświadczenia uczestnika rozliczającego w trybie natychmiastowego rozwiązania umowy, w przypadku wystąpienia któregokolwiek z następujących zdarzeń:

a/ KDPW_CCP nie dokonał zgodnie z regulaminem płatności tytułem:

- wykonania świadczenia rozliczeniowego, ustalonego w wyniku rozliczenia transakcji w systemie rozliczeń, albo

- wykonania świadczenia zastępczego w celu wygaśnięcia zobowiązania wynikającego z transakcji rozliczanej w systemie rozliczeń,

w okresie 45 dni kalendarzowych licząc od dnia, w którym KDPW_CCP stał się zobowiązany do wykonania tego świadczenia na rzecz uczestnika rozliczającego dotkniętego naruszeniem, przy czym zobowiązanie do wykonania tej płatności nie wygasło, nie zostało rozwiązane za zgodą uczestnika rozliczającego będącego wierzycielem z tego tytułu, nie został zmieniony termin wykonania tego zobowiązania za zgodą tego uczestnika, nie zostało ono umorzone ani nie uległo przedawnieniu,

b/ w stosunku do KDPW_CCP została ogłoszona upadłość lub został oddalony wniosek o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek KDPW_CCP nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów,

c/ Zarząd lub likwidator KDPW_CCP złożył wniosek o ogłoszenie upadłości KDPW_CCP,

d/ podmiot będący wierzycielem KDPW_CCP złożył wniosek o ogłoszenie upadłości KDPW_CCP, a jednocześnie została spełniona dodatkowo przynajmniej jedna z następujących przesłanek: wniosek ten nie został wycofany, oddalony, zwrócony albo odrzucony w terminie 60 dni kalendarzowych od daty jego złożenia z powodów innych, niż wskazane w art. 13 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r., poz. 1520 z późn. zm.),

e/ KDPW_CCP został postawiony w stan likwidacji, a jednocześnie – w przypadku, gdy rozwiązanie KDPW_CCP nie następuje na podstawie prawomocnego orzeczenia sądowego - w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia otwarcia likwidacji nie została podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia KDPW_CCP zapobiegająca rozwiązaniu, o której mowa w art. 460 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r., poz. 1467 z późn. zm.),

f/ Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o cofnięciu zezwolenia udzielonego KDPW_CCP na świadczenie usług rozliczeniowych jako CCP i upłynął termin na wniesienie środków zaskarżenia lub środki te zostały wyczerpane.

2. Jeżeli na kontach rozliczeniowych prowadzonych dla uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego są zarejestrowane pozycje, stany wynikające z kompensacji pozycji bądź uczestnik ten jest zobowiązany do wykonania świadczenia z tytułu uczestnictwa w systemie rozliczeń, rozwiązanie umowy o uczestnictwo w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, następuje pod warunkiem wyrejestrowania tych pozycji z systemu rozliczeń oraz wykonania wszystkich zobowiązań z tytułu uczestnictwa w tym systemie.

3. Rozwiązanie umowy o uczestnictwo w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, następuje pod warunkiem, że przed upływem dwóch tygodni od złożenia wniosku przez uczestnika KDPW_CCP nie

stwierdzi przypadku naruszenia w stosunku do któregokolwiek z uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego. Jeżeli KDPW_CCP stwierdzi przypadek naruszenia w stosunku do któregokolwiek z uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego, rozwiązanie umowy o uczestnictwo na podstawie złożonego przez uczestnika wniosku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, następuje po zakończeniu przez KDPW_CCP działań, o których mowa w § 59 i nast. oraz po wykonaniu przez tego uczestnika wszystkich obowiązków wynikających z uczestnictwa w systemie rozliczeń, w tym obowiązku wniesienia wymaganej wpłaty do funduszu rozliczeniowego lub właściwego funduszu zabezpieczającego.

4. Uczestnik rozliczający, wobec którego KDPW_CCP stwierdził przypadek naruszenia i rozpoczął któregokolwiek z działań określonych w § 77c ust. 1 przed wystąpieniem którejkolwiek z okoliczności uzasadniającej rozwiązanie umowy o uczestnictwo, o której mowa w ust. 1 pkt 4, nie jest uprawniony do rozwiązania umowy o uczestnictwo ze skutkiem natychmiastowym, chyba że zgodnie z otrzymanym wezwaniem, o którym mowa w § 77c ust. 3, wykonał wszystkie swoje zobowiązania wynikające z transakcji przyjętych do rozliczenia, których uczestnik ten jest stroną rozliczenia oraz wynikające z tytułu jego uczestnictwa w systemie zabezpieczania płynności rozliczania transakcji.

5. Jeżeli KDPW_CCP uruchomił plan naprawy, o którym mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/23 z dnia 16 grudnia 2020 r. w sprawie ram na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do kontrahentów centralnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 806/2014 i (UE) 2015/2365 oraz dyrektywy 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2007/36/WE, 2014/59/UE i (UE) 2017/1132:

1/ informuje o tym uczestników rozliczających;

2/ może zaproponować uczestnikowi rozliczającemu będącemu stroną zobowiązania, w zakresie którego KDPW_CCP nie dokonał zgodnie z regulaminem płatności, inny sposób wykonania tego zobowiązania, w szczególności odroczenie terminu płatności lub zmianę treści tego zobowiązania. W przypadku, jeżeli uczestnik ten wyraził na to zgodę, przepisu ust. 1 pkt 4 lit. a nie stosuje się do tego uczestnika, chyba że KDPW_CCP nie wykonał zobowiązania będącego treścią tego uzgodnienia w następstwie okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność.

6. Uczestnik nie jest uprawniony do jednostronnego rozwiązania umowy o uczestnictwo w związku ze zmianą warunków, o których mowa w § 65 ust. 1 pkt 1 lub 2, lub zastosowaniem przez KDPW_CCP uprawnienia, o którym mowa w § 65a ust. 1. W takim przypadku przepisu ust. 1 pkt 4 lit. a nie stosuje się.”;

31/ w § 83 po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Zagrożenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, powstaje również w przypadku rozpoznania przez KDPW_CCP ryzyka prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu związanego z podejmowanymi przez uczestnika stosunkami gospodarczymi, w szczególności w związku z informacją o zastosowaniu wobec niego środków ograniczających zgodnie z właściwymi przepisami prawa, informacją o wszczęciu postępowania w związku ze świadczeniem usług finansowych, na podstawie którego mogą zostać wobec niego zastosowane sankcje administracyjne za naruszenie przepisów prawa obowiązujących uczestnika, lub informacją o wydaniu wobec niego decyzji w sprawie zastosowania tych sankcji

administracyjnych.”;

32/ po § 90 dodaje się § 91 w brzmieniu:

„§ 91

W przypadku, jeżeli w regulaminie dokonuje się zmiany, która wprowadza obowiązek dostarczenia przez uczestników rozliczających lub podmioty ubiegające się o status uczestnika dodatkowych dokumentów, uczestnicy, którzy w dniu wejścia w życie tych zmian posiadają ten status, są zobowiązani do dostarczenia do KDPW_CCP tych dokumentów w terminie dwóch tygodni od otrzymania od KDPW_CCP wezwania w tej sprawie oraz, jeżeli dokumenty mają zostać dostarczone według wzoru sporządzonego przez KDPW_CCP, po udostępnieniu przez KDPW_CCP uczestnikom tego wzoru, chyba że dłuższy termin wynika z treści uchwały Rady Nadzorczej w sprawie tej zmiany regulaminu.”;

33/ występujący w § 3 i nast. Regulaminu wyraz „TARGET2” zastępuje się wyrazem „TARGET”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie dwa tygodnie po opublikowaniu przez Zarząd uchwały zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

dr Marek Dietl