

**Uchwała Nr 32/641/24
Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A.
z dnia 26 czerwca 2024 r.**

Na podstawie art. 48 ust. 15 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2024 r. poz. 722 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 (obróć niezorganizowany), stanowiącym załącznik do uchwały Nr 21/55/12 Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A. z dnia 29 sierpnia 2012 r. (z późn. zm.), dokonuje się następujących zmian:

1/ w § 1:

a/ pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2/ **agencie do spraw rozrachunku** - rozumie się przez to podmiot będący uczestnikiem systemu depozytowego prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub inny podmiot wskazany przez KDPW_CCP w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC, który wyraził zgodę na to, aby za pośrednictwem jego konta depozytowego prowadzonego w ramach tego systemu była dokonywana regulacja środków wnoszonych w papierach wartościowych na poczet depozytów zabezpieczających ustanawianych na rzecz tego uczestnika rozliczającego oraz tytułem jego wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC, z wyłączeniem środków będących papierami wartościowymi, o których mowa w § 79 ust. 3 pkt 4,”;

b/ pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3/ **banku rozliczeniowym** - rozumie się przez to wskazany w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC bank, prowadzący rachunki bankowe, poprzez które realizowane są świadczenia pieniężne uczestnika w danej walucie, wynikające z rozliczeń dokonywanych przez KDPW_CCP w zakresie transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne w rozumieniu niniejszego regulaminu, a także realizowane przepływy pieniężne w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, z zastrzeżeniem, że płatności w euro, które wynikają z rozliczeń tych transakcji, są realizowane poprzez rachunki bankowe prowadzone na podstawie umów zawartych przez uczestników lub ich płatników z bankami centralnymi prowadzącymi systemy płatności w ramach systemu TARGET,”;

c/ pkt 9 otrzymuje brzmienie:



„9/ **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 2024 r., poz. 585), będące, odpowiednio:

a/ dokumentem zawierającym warunki transakcji, którego struktura i format została ustalona w porozumieniu z podmiotem prowadzącym platformę elektroniczną, otrzymanym z tej platformy, albo
b/ dyspozycją stanowiącą potwierdzenie przyjęcia oferty zawarcia transakcji dla przeciwstawnej pozycji, dostarczoną przez uczestnika rozliczającego zgodnie z niniejszym regulaminem oraz Szczegółowymi Zasadami Systemu Rozliczeń OTC, w ramach obsługi zamykania pozycji na żądanie, o której mowa w § 90 ust. 1,”;

d/ pkt 23 otrzymuje brzmienie:

„23/ **platformie elektronicznej** – rozumie się przez wskazaną przez KDPW_CCP w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC, odpowiednio, platformę transakcyjną albo platformę confirmacyjną, będącą zorganizowanym przez inny podmiot elektronicznym systemem, nie będącym rynkiem regulowanym ani alternatywnym systemem obrotu, który kojarzy strony zawierające transakcje w ramach tego systemu (platforma transakcyjna) albo dostarczone przez uczestników tego systemu dyspozycje dotyczące zawartych transakcji (platforma confirmacyjna) w sposób skutkujący, odpowiednio, zawarciem albo potwierdzeniem zawarcia tych transakcji,”;

e/ pkt 29 otrzymuje brzmienie:

„29/ **przeciwstawnej pozycji** – rozumie się przez to pozycję, która w zakresie rodzaju oraz parametrów instrumentu pochodnego odpowiada innej pozycji, w wyniku czego wzajemne należności wynikające z tych pozycji mogą zostać pomniejszone do wysokości nadwyżki z należności o wyższej wartości,”;

f/ pkt 44 otrzymuje brzmienie:

„44/ **transakcji** – rozumie się przez to stosunek prawny wynikający, odpowiednio:

a/ z transakcji pochodnej, w rozumieniu niniejszego regulaminu, zawartej na prowadzonej poza obrotem zorganizowanym platformie elektronicznej w rozumieniu niniejszego regulaminu lub potwierdzonej na tej platformie w sposób oznaczający jej zawarcie,

b/ z transakcji zawartej w ramach prowadzonego przez KDPW_CCP systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji,

c/ z nowacji transakcji, o której mowa w, odpowiednio, lit. a albo b,”;

g/ pkt 55 otrzymuje brzmienie:

„55/ **zleceniu rozrachunku** – rozumie się przez to dyspozycję przeprowadzenia rozrachunku rozliczanych transakcji, o której mowa, odpowiednio, w art. 1 pkt 12 lit. a ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami,”;

h/ skreśla się pkt pkt 18a, 22, 26, 38, 42, 48, 48a i 54d.

2/ § 9 skreśla się;

3/ w § 10 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. KDPW_CCP jest podmiotem, który w odniesieniu do transakcji przyjętych do systemu rozliczeń OTC 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, pomiędzy uczestnikami rozliczającymi występującymi, odpowiednio, po stronie A (zajmującego pozycję dłużą) oraz po stronie B (zajmującego pozycję krótką).”;

4/ w § 11 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. W stosunkach zobowiązaniowych pomiędzy KDPW_CCP a uczestnikami rozliczającymi będącymi stronami rozliczenia transakcji, powstałych na skutek wstąpienia przez KDPW_CCP w prawa i obowiązki wynikające z rozliczanych transakcji, o których mowa w § 10 ust. 4, zobowiązania KDPW_CCP wynikające z tych stosunków zobowiązaniowych nie obejmują żadnych świadczeń ubocznych, a w szczególności zapłaty odsetek za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego, kar umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania świadczenia.”;

5/ w § 12 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. KDPW_CCP nie jest zobowiązany do naprawienia szkody powstałej na skutek niezrealizowania w terminie określonym przez strony transakcji świadczenia pieniężnego wynikającego z rozliczenia transakcji pochodnej, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązania, o którym mowa w § 11 ust. 1, nastąpiło z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW_CCP.”;

6/ w § 13 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. KDPW_CCP nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie:

1/ przez podmiot prowadzący system płatności - zleceń rozrachunku, które dotyczą rozliczanych transakcji, lub ich nieprzyjęcie lub nieprawidłowe ich przyjęcie do tego systemu z przyczyn, które nie nastąpiły z winy KDPW_CCP,

2/ przez repozytorium transakcji - obowiązków wynikających z wykonywanych przez niego zadań, związanych z dostarczeniem przez KDPW_CCP raportów o transakcjach przyjętych do systemu rozliczeń OTC, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie tych obowiązków wynika z przyczyn leżących po stronie KDPW_CCP.”;

7/ §§ 14-16 otrzymują brzmienie:

„§ 14

1. Uczestnikiem może być osoba prawna będąca:

1/ firmą inwestycyjną,

2/ bankiem krajowym,

3/ zagraniczną firmą inwestycyjną,

4/ inną niż wymienione w pkt 1-3 osobą prawną, o ile może być uczestnikiem na podstawie właściwych

przepisów prawa obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, o których mowa w § 8 ust. 1, oraz zgodnie z postanowieniami regulaminu jej uczestnictwo ma na celu współdziałanie z KDPW_CCP w zakresie czynności wykonywanych w systemie rozliczeń OTC.

2. Uczestnikiem rozliczającym może być wyłącznie podmiot:

1/ posiadający rachunek bankowy w walucie polskiej we właściwym banku rozliczeniowym, 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, odpowiednio, w tym banku lub w ramach tego systemu, oraz

2/ który jest wskazany w ust. 1 pkt 1-3, 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, albo zagraniczną osobą prawną, o której mowa w art. 115 ust. 1 ustawy.

§ 15

Umowa o uczestnictwo wskazuje zakres, w jakim uczestnik jest odpowiedzialny w systemie rozliczeń OTC, w szczególności poprzez określenie typu lub typów uczestnictwa przyznanych uczestnikowi, zgodnie z klasyfikacją zawartą w § 16.

§ 16

Typami uczestnictwa są:

1/ generalny uczestnik rozliczający – w przypadku, gdy uczestnik rozliczający, będący instytucją finansową, o której mowa w § 14 ust. 1 pkt 1-4, jest odpowiedzialny w systemie rozliczeń OTC w zakresie transakcji:

a/ zawieranych przez niego na rachunek własny, a następnie potwierdzanych na platformie elektronicznej, oraz

b/ zawieranych przez inny podmiot na rachunek własny, a następnie potwierdzanych na platformie elektronicznej,

2/ indywidualny uczestnik rozliczający - w przypadku, gdy uczestnik rozliczający, będący instytucją finansową, o której mowa w § 14 ust. 1 pkt 1-4, jest odpowiedzialny w systemie rozliczeń OTC w zakresie transakcji zawieranych przez niego na rachunek własny, a następnie potwierdzanych na platformie elektronicznej,

3/ uczestnik nierozliczający – w przypadku, gdy uczestnik, nie będąc uczestnikiem rozliczającym występującym w typie uczestnictwa, o którym mowa w pkt 1 lub 2, jest klientem uczestnika rozliczającego uprawnionym do żądania wykonania przez KDPW_CCP czynności, o których mowa, odpowiednio, w §§ 110a-110c.”;

8/ § 17 skreśla się;

9/ w § 23 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Z zastrzeżeniem ust. 3a, jeżeli wniosek dotyczy typu uczestnictwa związanego z posiadaniem statusu uczestnika rozliczającego, wnioskodawca załącza do niego, poza dokumentami określonymi w ust. 1:

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

2/ jeżeli wnioskodawca ma zamiar wnosić papiery wartościowe, o których mowa w § 79 ust. 3 pkt 1-3, na poczet depozytów zabezpieczających albo tytułem wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC:

a/ oświadczenie wskazujące identyfikator wnioskodawcy we właściwym systemie rozrachunku albo wskazujące podmiot mający pełnić funkcję agenta do spraw rozrachunku dla wnioskodawcy oraz identyfikator tego podmiotu we właściwym systemie rozrachunku,

b/ oświadczenie podmiotu wskazanego przez wnioskodawcę zgodnie z lit. a, mającego pełnić funkcję agenta do spraw rozrachunku, wyrażające zgodę na pełnienie tej funkcji dla wnioskodawcy, oraz zobowiązujących się do pełnienia tej funkcji w czasie dostępności systemów, w ramach których funkcja ta jest realizowana,”;

10/ § 24a otrzymuje brzmienie:

„§ 24a

Uczestnik rozliczający, który zamierza wnosić, na poczet depozytów zabezpieczających albo tytułem wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC, papiery wartościowe, o których mowa w § 79 ust. 3 pkt 1-4, jest zobowiązany do:

1/ posiadania odpowiedniego konta lub rachunku papierów wartościowych prowadzonego w ramach właściwego systemu depozytowego, albo posiadania, odpowiednio, agenta do spraw rozrachunku lub agenta ds. zabezpieczeń w tym systemie, a ponadto

2/ jeżeli Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń OTC wskazują dodatkowe czynności, które zgodnie z właściwymi przepisami prawa, o których mowa w § 86 ust. 2 pkt 1, powinny zostać wykonane w celu ustanowienia zabezpieczenia na tych papierach, a także zapewnienia skuteczności tego zabezpieczenia w stosunku do osób trzecich oraz jego wykonania w przypadkach określonych w regulaminie – wykonania tych czynności.”;

11/ § 41 otrzymuje brzmienie:

„§ 41

1. Jeżeli transakcja zawarta lub potwierdzona na platformie elektronicznej, która została zarejestrowana w systemie rozliczeń OTC, okaże się niezgodna z treścią instrukcji rozliczeniowej wprowadzonej do systemu rozliczeń OTC 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 OTC,

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.

2. Świadczenia wynikające z transakcji są wykonywane zgodnie z zasadami określonymi przez podmiot prowadzący właściwy system płatności, do którego KDPW_CCP kieruje zlecenie rozrachunku tej transakcji.”;

12/ w § 42 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„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,
z zastrzeżeniem § 115 ust. 1 oraz z zastrzeżeniem regulacji systemu płatności , do którego przekazywane jest zlecenie rozrachunku dotyczące wykonania tych świadczeń.”;

13/ § 44 skreśla się;

14/ § 45 otrzymuje brzmienie:

„§ 45

KDPW_CCP organizując i prowadząc system rozliczeń OTC:

1/ przyjmuje do rozliczenia w tym systemie transakcje zawierane lub potwierdzane na właściwych platformach elektronicznych,
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 pozycje wynikające z transakcji podlegających rozliczeniu oraz operacje dotyczące tych pozycji,
5/ przekazuje raporty o transakcjach pochodnych do właściwego repozytorium transakcji, jeżeli uczestnik ten wskazał, zgodnie z regulaminem oraz Szczegółowymi Zasadami Systemu Rozliczeń OTC, KDPW_CCP jako podmiot, który ma przysyłać te raporty,
6/ w zakresie określonym w regulaminie organizuje i zarządza systemem zabezpieczania płynności rozliczania transakcji,
7/ stosownie do wyników ustaleń, o których mowa w pkt 2, składa zlecenia rozrachunku do systemu płatności albo polecenia przelewu do właściwego banku rozliczeniowego.”;

15/ § 48 otrzymuje brzmienie:

„§ 48

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

1/ strona zawierająca transakcję nie jest stroną rozliczenia w zakresie tej transakcji albo nie posiada uczestnika rozliczającego, który reprezentuje ją w rozliczeniach w tym zakresie,
2/ instrukcja rozliczeniowa, warunki transakcji ustalone na jej podstawie, instrument pochodny albo papier wartościowy będący przedmiotem transakcji nie spełniają wymogów określonych w regulaminie i Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC,
3/ platforma elektroniczna nie jest wskazana przez KDPW_CCP lub nie spełnia wymogów określonych w regulaminie i Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC oraz w zawartym z KDPW_CCP porozumieniu,
4/został przekroczony limit zabezpieczeń ustalony dla uczestnika rozliczającego i zgodnie z § 87 ust. 3 nie uzupełnił on depozytu zabezpieczającego w terminie,
5/w przypadku, o którym mowa w § 87 ust. 6 i 7,

6/zachodzą przesłanki uzasadniające wystąpienie przypadku naruszenia po stronie uczestnika będącego stroną rozliczenia tej transakcji.”;

16/ w § 49 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. KDPW_CCP realizuje świadczenia pieniężne z tytułu uczestnictwa w systemie rozliczeń OTC w danej walucie:

1/ bezpośrednio, składając zlecenia rozrachunku do właściwego systemu płatności, w tym systemu będącego częścią systemu TARGET, albo polecenia przelewu do właściwego banku rozliczeniowego, albo
2/ za pośrednictwem agenta do spraw płatności, który składa zlecenia rozrachunku do właściwego systemu płatności, w tym systemu będącego częścią systemu TARGET, albo polecenia przelewu do właściwego banku rozliczeniowego.”;

17/ w § 54 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Uczestnik rozliczający jest zobowiązany do zdefiniowania atrybutów prowadzonych dla niego kont rozliczeniowych, w szczególności numeru klasyfikacyjnego klienta. Numer klasyfikacyjny klienta jest nadawany klientowi uczestnika lub grupie klientów tego uczestnika, na podstawie dyspozycji złożonej przez uczestnika, który zamierza otworzyć konto rozliczeniowe. Jeżeli klient uczestnika posiada już odpowiednie oznaczenie w systemie rozliczeń prowadzonym przez KDPW_CCP dla transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym, uczestnik ten jest zobowiązany do wskazania w systemie rozliczeń OTC takiego samego atrybutu konta rozliczeniowego, na którym będą rejestrowane transakcje zawierane przez tego klienta lub na jego rachunek, chyba że występuje o nadanie numeru klasyfikacyjnego klienta grupie klientów, w skład której wchodzi ten klient.”;

18/ w § 57 ust. 3 skreśla się;

19/ w § 59 ust. 7 skreśla się;

20/ § 60 otrzymuje brzmienie:

„§ 60

Należności pieniężne, które podlegały kompensacji w związku z rozliczeniem transakcji, zostają umorzone z momentem:

1/ odpowiednio, obciążenia albo uznania rachunku bankowego prowadzonego przez właściwy bank rozliczeniowy, na podstawie zlecenia rozrachunku złożonego do właściwego systemu płatności albo polecenia przelewu złożonego do właściwego banku rozliczeniowego, albo

2/ jeżeli wynik kompensacji nie wymaga składania zlecenia rozrachunku ani polecenia przelewu, o których mowa w pkt 1 - 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.”;

21/ § 62 otrzymuje brzmienie:

„§ 62

W ramach bieżących rozliczeń transakcji, w ramach której zgodnie z jej warunkami jest ustalana kwota rozrachunku, KDPW_CCP ustala stronę, która w danym dniu, na podstawie tych warunków określonych zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Systemu Rozliczeń OTC, odpowiednio, jest uprawniona do otrzymania kwoty rozrachunku albo jest zobowiązana do jej przekazania. Postanowienie § 49 stosuje się odpowiednio.”;

22/ w § 64 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. KDPW_CCP określa w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC liczbę sesji rozliczeniowych, jeżeli została zorganizowana więcej niż jedna sesja w każdym dniu, oraz czas trwania sesji rozliczeniowej w każdym dniu, w którym przeprowadzane są rozliczenia transakcji w systemie rozliczeń OTC.”;

23/ § 65 otrzymuje brzmienie:

„§ 65

Instrukcja rozliczeniowa wprowadzona do systemu rozliczeń OTC nie może zostać odwołana z tego systemu od momentu jej dostarczenia do tego systemu.”;

24/ §§ 66-67 skreśla się:

25/ w § 70a ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„10. KDPW_CCP jest uprawniony do odmowy wykonania, odpowiednio, transferu pozycji albo transferu pozycji i zabezpieczenia w przypadku, jeżeli:

1/ stwierdził przypadek naruszenia po stronie któregośkolwiek z uczestników rozliczających, o których mowa w ust. 2, lub

2/ przed stwierdzeniem zgodności dyspozycji, o których mowa w ust. 2, została wysłana do banku rozliczeniowego albo do właściwego systemu płatności, w tym systemu będącego częścią systemu TARGET odpowiednia dyspozycja w celu rozliczenia świadczeń pieniężnych w odniesieniu do transferowanych pozycji lub środków i nie może być skutecznie wycofana z tego systemu, lub

3/ przed stwierdzeniem zgodności dyspozycji, po których mowa w ust. 2, zostało wysłane do innego systemu zlecenie rozrachunku w odniesieniu do transferowanych pozycji lub środków stanowiących zabezpieczenie tych pozycji, lub

4/ dyspozycje, o których mowa w ust. 2, zostały dostarczone po zakończeniu sesji rozliczeniowej w dniu, w którym zgodnie z treścią tych dyspozycji ma zostać przeprowadzony, odpowiednio, transfer pozycji albo transfer pozycji i zabezpieczenia, lub

5/ w wyniku ich realizacji stan zobowiązań któregośkolwiek z uczestników składających dyspozycje, o których mowa w ust. 2, przekroczyłby wartość limitu zabezpieczeń.”;

26/ § 73 otrzymuje brzmienie:

„§ 73

W ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji KDPW_CCP:

- 1/ gromadzi i zarządza środkami stanowiącymi depozyty zabezpieczające,
- 2/ gromadzi i zarządza środkami tworzącymi fundusz zabezpieczający OTC,
- 2a/ ustala wartość depozytu zmiennego oraz wartość pożytków od tego depozytu,
- 3/ monitoruje ryzyko wynikające z transakcji przyjmowanych do rozliczenia i podejmuje działania mające na celu zmniejszenie tego ryzyka,
- 4/ prowadzi obsługę zamykania pozycji na żądanie w zakresie określonym w niniejszym regulaminie i Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC,
- 5/ przeprowadza operację aukcji w zakresie określonym w niniejszym regulaminie i Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC,
- 6/ podejmuje działania mające na celu wykonanie świadczeń wynikających z rozliczenia transakcji w razie:
 - a/ niezrealizowania w terminie ustalonym przez strony transakcji świadczeń pieniężnych wynikających z jej rozliczenia,
 - b/ wystąpienia przypadku naruszenia uzasadniającego natychmiastowe rozwiązanie umowy.”;

27/ § 76 skreśla się;

28/ § 82 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Wielkość właściwego depozytu zabezpieczającego wymaganego od uczestnika jest wyznaczana przy wykorzystaniu parametrów ryzyka, ustalanych zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Systemu Rozliczeń OTC, w odniesieniu do jego zobowiązań wynikających z transakcji, których rozliczenie zabezpiecza ten depozyt (ekspozycja uczestnika), w celu:

- 1/ pokrycia potencjalnej przyszłej ekspozycji uczestnika w następstwie stwierdzenia po jego stronie przypadku naruszenia,
- 2/ odzwierciedlenia aktualnej ekspozycji uczestnika wynikającej z faktycznych zmian cen rynkowych,
- 3/ pokrycia ryzyka wynikającego z płynności instrumentów finansowych oraz koncentracji pozycji w zakresie dotyczącym ekspozycji uczestnika.”;

29/ w § 87:

a/ ust. 1 otrzymuje brzmienie:

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

- 1/ ustaleniu dla każdego uczestnika rozliczającego limitu zabezpieczeń,
- 2/ bieżącym monitorowaniu pozycji w odniesieniu do każdego uczestnika rozliczającego w celu nieprzekroczenia przez niego limitu, o którym mowa w pkt 1,
- 3/ bieżącym monitorowaniu wartości wniesionych przez uczestnika depozytów zabezpieczających oraz wartości wpłat do funduszu zabezpieczającego OTC.”;

b/ ust. 8 skreśla się;

30/ § 89 skreśla się;

31/ w § 95 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. KDPW_CCP może wstrzymać realizację czynności na rzecz uczestnika rozliczającego w ramach obsługi zamykania pozycji na żądanie, jeżeli stwierdzi, że w wyniku zawarcia transakcji dla przeciwstawnej pozycji nastąpi przekroczenie limitu zabezpieczeń, który został ustanowiony dla tego uczestnika.”;

32/ w § 98 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Zarząd KDPW_CCP określa w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC informacje, które powinny zostać zawarte w propozycji otwarcia pozycji oraz w ofercie zawarcia transakcji, z zastrzeżeniem, że:

- 1/ cena oferty zawarcia transakcji wynika z treści tej oferty, ustalonej według zasad określonych w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC,
- 2/ termin rozliczenia świadczenia pieniężnego wynikającego z rozliczenia transakcji nie może przypadać po upływie terminu określonego w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC, liczonego od momentu zawarcia tej transakcji,
- 3/ instrument pochodny będący przedmiotem transakcji odpowiada rodzajowi i parametrom instrumentu pochodnego, będącego przedmiotem transakcji dotkniętej.”;

33/ § 100 otrzymuje brzmienie:

„§ 100

Jeżeli zlecenie rozrachunku złożone do właściwego systemu płatności w celu realizacji świadczenia pieniężnego wynikającego z rozliczenia transakcji pochodnej albo polecenie przelewu dostarczone w tym celu na podstawie umowy z właściwym bankiem rozliczeniowym nie zostało zrealizowane w terminie z powodu braku pokrycia na rachunku bankowym uczestnika naruszającego albo wskazanego przez niego płatnika, prowadzonym we właściwym banku rozliczeniowym albo w ramach systemu TARGET, KDPW_CCP składa zlecenia rozrachunku dotyczące transakcji dotkniętej w taki sposób, aby niewykonane zobowiązania tego uczestnika mogły zostać wykonane z jego należności pieniężnych wynikających z tych transakcji. W takim przypadku należności te podlegają kompensacji z niewykonanymi zobowiązaniami uczestnika.”;

34/ § 101 skreśla się;

35/ § 102 otrzymuje brzmienie:

„§ 102

1. Jeżeli uczestnik naruszający, nie zapewni w dniu, w którym jego zobowiązania pieniężne wynikające z rozliczenia transakcji powinny zostać wykonane, pokrycia na odpowiednim rachunku bankowym prowadzonym przez właściwy bank rozliczeniowy albo w ramach systemu TARGET, wystarczającego do terminowego zrealizowania, odpowiednio, zlecenia rozrachunku we właściwym systemie płatności, w tym systemie będącego częścią systemu TARGET, albo polecenia przelewu we właściwym banku rozliczeniowym albo w ramach systemu TARGET, KDPW_CCP podejmuje w tym dniu działania mające na

celu zrealizowanie świadczenia pieniężnego wynikającego z rozliczenia transakcji pochodnej na rzecz uczestnika dotkniętego naruszeniem.

Uczestnik naruszający nie może żądać od KDPW_CCP spełnienia świadczenia wynikającego z treści tej dyspozycji.

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

- 1/ z wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC wniesionej przez tego uczestnika,
- 2/ z zasobu celowego I, w wysokości obliczonej zgodnie z § 78a ust. 2 i 3,
- 3/ z pozostałych środków funduszu zabezpieczającego OTC, z uwzględnieniem § 107a,
- 4/ zasobu celowego II, w wysokości obliczonej zgodnie z § 78a ust. 2a i 3.

3. W razie potrzeby wykorzystania zgodnie z ust. 1 i 2 depozytów zabezpieczających wniesionych przez uczestnika naruszającego, depozyty te są wykorzystywane w następującej kolejności, przy czym KDPW_CCP zastrzega możliwość wykorzystania środków w innej kolejności:

- 1/ depozyt wstępny, a następnie
- 2/ właściwy depozyt zabezpieczający.

4. KDPW_CCP nie jest zobowiązany w zakresie, w jakim zobowiązania pieniężne uczestnika naruszającego zostały wykonane z depozytów zabezpieczających oraz ze środków funduszu zabezpieczającego OTC.”;

36/ § 103 skreśla się;

37/ w § 104 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Zamykanie pozycji, o którym mowa w ust. 1, następuje ze środków wniesionych przez uczestnika na poczet depozytów zabezpieczających, z uwzględnieniem § 102 ust. 3. Jeżeli środki te okażą się niewystarczające, do zamknięcia tych pozycji wykorzystuje się środki wniesione do funduszu zabezpieczającego OTC oraz majątek własny KDPW_CCP, w kolejności oraz w wysokości określonej w § 102 ust. 2. W przypadku, gdy także te środki nie są wystarczające, do zamykania tych pozycji stosuje się § 108a ust. 1 i § 109 ust. 1-3.”;

38/ §§ 105-106 skreśla się;

39/ § 107 otrzymuje brzmienie:

„§ 107

1. W przypadku, gdy uczestnik rozliczający, który jest zobowiązany do wniesienia depozytów zabezpieczających oraz wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC lub do świadczenia wynikającego z bieżących rozliczeń, nie wykonuje lub wykonuje nienależycie swoje zobowiązanie w tym zakresie, KDPW_CCP stwierdza wystąpienie przypadku naruszenia i przystępuje do zamykania pozycji zarejestrowanych na kontach rozliczeniowych prowadzonych dla tego uczestnika, wykorzystując w tym celu depozyty zabezpieczające, z uwzględnieniem § 102 ust. 3.

2. Jeżeli środki, o których mowa w ust. 1 okażą się niewystarczające, do zamknięcia tych pozycji wykorzystuje się środki wniesione do funduszu zabezpieczającego OTC oraz majątek własny KDPW_CCP, w kolejności oraz w wysokości określonej w § 102 ust. 2, z uwzględnieniem § 102 ust. 3. W przypadku, gdy

także te środki nie są wystarczające, do zamykania tych pozycji stosuje się odpowiednio § 109 ust. 1-3.

3. W zakresie, w jakim zamknięcie pozycji nastąpiło kosztem majątku własnego KDPW_CCP, KDPW_CCP jest uprawniony do żądania zwrotu równowartości jego uszczuplenia od uczestnika naruszającego.”;

40/ § 108 skreśla się;

41/ § 109 otrzymuje brzmienie:

„§ 109

1. Na wypadek, gdyby działania KDPW_CCP, o których mowa w postanowieniach poprzedzających niniejszego oddziału, nie mogły doprowadzić do wykonania zobowiązania wynikającego z rozliczenia transakcji pochodnej, KDPW_CCP zobowiązuje się wykonać to zobowiązanie kosztem majątku własnego w takim zakresie, w jakim pozostało ono niewykonane pomimo tych działań, z zastrzeżeniem § 108a i 108b.

2. Wierzycielami KDPW_CCP z tytułu zobowiązania, o którym mowa w ust. 1 oraz w § 78a, są wyłącznie uczestnicy dotknięci naruszeniem, będący drugą stroną rozliczenia transakcji dotkniętej.

3. Zobowiązanie KDPW_CCP, o którym mowa w ust. 1 oraz w § 78a, nie obejmuje żadnych świadczeń ubocznych, a w szczególności zapłaty odsetek za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego lub naprawienia szkody powstałej na skutek niewykonania w terminie zobowiązania wynikającego z rozliczenia transakcji pochodnej.”;

42/ § 110 otrzymuje brzmienie:

„§ 110

1. W razie wykonania działań, o których mowa w postanowieniach poprzedzających niniejszego oddziału, ze środków pochodzących z majątku własnego KDPW_CCP:

1/ jeżeli środki te zostały wykorzystane w celu przeprowadzenia działań, o których mowa w § 102 ust. 1, § 104 ust. 1, § 107 ust. 1- KDPW_CCP staje się uprawniony do żądania zwrotu tych środków od uczestnika naruszającego, lub

2/ KDPW_CCP staje się uprawniony do żądania od uczestnika naruszającego zwrotu nakładów lub pokrycia strat, jakie powstały w wyniku podjętych działań, o których mowa w postanowieniach poprzedzających niniejszego oddziału, a w szczególności zwrotu poniesionych świadczeń publicznoprawnych powstałych w wyniku tych działań, prowizji maklerskich i innych bezpośrednich kosztów.

2. KDPW_CCP nie jest zobowiązany do zwrotu środków, które zostały zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu wykorzystane z depozytów zabezpieczających uczestnika lub wpłat do funduszu zabezpieczającego OTC w celu wykonania zobowiązań wynikających z transakcji powstałej na skutek nowacji.

3. Wszelkie koszty bezpośrednio poniesione na skutek działań określonych w niniejszym oddziale, w tym prowizje maklerskie oraz świadczenia publicznoprawne powstałe w wyniku tych działań, są pokrywane z depozytów zabezpieczających uczestnika naruszającego, a gdyby okazały się niewytaczące ze środków funduszu zabezpieczającego OTC oraz z majątku własnego KDPW_CCP, w wysokości oraz kolejności określonej w § 102 ust. 2, z uwzględnieniem § 102 ust. 3.”;

43/ w § 110b:

a/ ust. 4 skreśla się;

b/ ust. 13 otrzymuje brzmienie:

„13. KDPW_CCP jest uprawniony do odmowy wykonania żądania, o którym mowa w ust. 1, jeżeli:

1/ zgodne dyspozycje przeniesienia praw i środków, o których mowa w ust. 2, nie zostały dostarczone w terminie, o którym mowa w ust. 2, oraz KDPW_CCP przystąpił do zamykania pozycji wynikających z transakcji zawartych przez podmiot występujący w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający lub zawartych na jego rachunek, lub

2/ przed otrzymaniem dyspozycji przeniesienia praw i środków, o których mowa w ust. 2, została wysłana do innego systemu dyspozycja przeprowadzenia rozrachunku w odniesieniu do transferowanych pozycji oraz środków stanowiących zabezpieczenie tych pozycji i nie może być skutecznie wycofana z tego systemu, lub

3/ dyspozycje przeniesienia praw i środków, o których mowa w ust. 2, nie wskazują wszystkich pozycji zarejestrowanych na wskazanym w ich treści koncie rozliczeniowym, z którego mają zostać przeniesione,

4/ przed stwierdzeniem zgodności dyspozycji przeniesienia praw i środków, o których mowa w ust. 2, stwierdził przypadek naruszenia po stronie uczestnika rozliczającego, który ma przejąć status uczestnika rozliczającego w zakresie transferowanych pozycji,

5/ przed stwierdzeniem zgodności dyspozycji, o których mowa w ust. 2, została wysłana do banku rozliczeniowego albo do właściwego systemu płatności, w tym systemu będącego częścią systemu TARGET odpowiednia dyspozycja w celu rozliczenia świadczeń pieniężnych w odniesieniu do transferowanych pozycji lub środków i nie może być skutecznie wycofana z tego systemu,

6/ konto rozliczeniowe wskazane przez uczestnika, który przyjmuje status uczestnika rozliczającego w zakresie przenoszonych pozycji, nie zostało zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Systemu Rozliczeń OTC oznaczone do rejestracji takich pozycji oraz oznaczone przez niego tym samym numerem klasyfikacyjnym klienta.”

44/ w § 111 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Rozwiązanie umowy o uczestnictwo może nastąpić:

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

2/ za porozumieniem stron,

3/ na podstawie oświadczenia 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 OTC,

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, wskazanego w, odpowiednio, § 102 ust. 1, 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,

e/ KDPW_CCP została postawiona 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.”.

45/ w 113 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W razie wystąpienia przypadku naruszenia po stronie uczestnika naruszającego, KDPW_CCP jest uprawniony do:

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

a/ zamknięcia pozycji zarejestrowanych na kontach rozliczeniowych prowadzonych dla tego uczestnika w drodze operacji aukcji, lub

b/ wykonania działań, o których mowa w § 100 i nast.,

2/ powstrzymania się od wykonywania umowy o uczestnictwo zawartej z uczestnikiem naruszającym w trybie określonym w § 121,

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

46/ w § 121 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Zagrożenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, powstaje w szczególności wtedy, gdy sytuacja finansowa uczestnika wywołuje wątpliwości co do jego zdolności do terminowego wykonywania zobowiązań

wynikających z rozliczeń transakcji, gdy uczestnik narusza przepisy prawa dotyczące funkcjonowania systemu rozliczeń OTC lub postanowienia regulaminu dotyczące systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, a także gdy uczestnik na skutek nienależytego wykonywania obowiązków związanych z posiadaniem statusu uczestnika rozliczającego uporczywie narusza obowiązki sprawozdawcze określone w regulaminie.”;

47/ w Regulaminie funduszu zabezpieczającego OTC, stanowiącym Załącznik nr 2 do Regulaminu:

a/ w § 3 ust. 1 otrzymuje brzmienie: „1. Środki funduszu zabezpieczającego OTC mogą być wykorzystywane na potrzeby pokrycia strat przekraczających straty, które mają być pokryte z wymaganych depozytów zabezpieczających, w przypadkach określonych w regulaminie, w szczególności:

1/ do spełnienia świadczenia pieniężnego na rzecz uczestnika będącego drugą stroną rozliczenia w przypadku, gdy uczestnik naruszający nie wykonuje ciążących na nim zobowiązań pieniężnych wynikających z rozliczenia transakcji objętej funduszem OTC,

2/ do dokonania bieżących rozliczeń transakcji objętej funduszem OTC, której przedmiotem są instrumenty pochodne.”;

b/ w Załączniku Nr 1 pkt I.1. otrzymuje brzmienie:

„1. Wyznaczenie wartości ryzyka niepokrytego, odrębnie dla portfeli własnych uczestnika rozliczającego (tj. wszystkich pozycji wynikających z transakcji, które są zarejestrowane na kontach pozycji własnych tego uczestnika) oraz portfeli klientów (tj. wszystkich pozycji wynikających z transakcji, które są zarejestrowane na kontach pozycji klientów tego uczestnika), dla określonych przez KDPW_CCP scenariuszy warunków skrajnych. Ryzyko niepokryte w danym scenariuszu skrajnym stanowi różnicę pomiędzy hipotetyczną stratą na danym portfelu (obliczoną przez KDPW_CCP jako różnicą pomiędzy wyceną tego portfela w danym scenariuszu skrajnym, z uwzględnieniem dodatkowego kosztu zamknięcia pozycji wynikającego z ryzyka płynności i koncentracji w warunkach skrajnych, a wyceną tego portfela na koniec dnia funkcjonowania systemu rozliczeń) a wartością wymaganego właściwego depozytu zabezpieczającego, przy czym w przypadku portfeli klientów uczestnika rozliczającego ryzyko niepokryte ograniczone jest z dołu do zera;”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie dwa tygodnie po jej opublikowaniu przez Zarząd KDPW_CCP S.A. oraz wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji, o której mowa w art. 49 ust. 1a 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, zawierającego w załączeniu niniejszą uchwał.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Bardziłowski