

Uchwała Nr 40/387/19
Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A.
z dnia 17 czerwca 2019 r.

Na podstawie art. 66 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286, z późn. zm.) oraz § 15 ust. 2 pkt 14 Statutu KDPW_CCP S.A., Rada Nadzorcza KDPW_CCP S.A. postanawia, co następuje:

§ 1

W uchwale Nr 45/347/18 Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A. z dnia 21 grudnia 2018 r. dokonuje się następujących zmian:

1/ w § 1 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„**1/** w § 2 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Fundusz rozliczeniowy zabezpiecza rozliczenia:

1/ transakcji zawieranych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z wyłączeniem transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi poza systemem notowań ciągłych oraz systemem kursu jednolitego, oraz

2/transakcji zawieranych na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A., z wyłączeniem transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi poza systemem notowań ciągłych, o ile KDPW_CCP prowadzi rozliczenia transakcji zawieranych na tych rynkach.”;”;

2/ w § 1 pkt 9 otrzymuje brzmienie:

„**9/** §§ 11 i 12 otrzymują brzmienie:

„§ 11

1. Regulacja wpłaty, w zakresie w jakim jej przedmiotem są środki pieniężne, dokonywana jest do godziny 8:30 w dniu następującym po dniu udostępnienia mu informacji, o której mowa w § 10 ust. 2, wskazującej na istnienie po jego stronie zobowiązania do jej wniesienia. W tym samym dniu KDPW_CCP dokonuje zwrotu części wniesionej przez uczestnika wpłaty, jeżeli informacja ta wskazuje na istnienie po jego stronie należności z tego tytułu. W przypadkach uzasadnionych względami bezpieczeństwa obrotu lub rozliczeń transakcji Zarząd KDPW_CCP może w drodze uchwały ustalić te terminy odmiennie dla danej aktualizacji.

2. Papiery wartościowe mogą zostać zaliczone na poczet danej wpłaty pod warunkiem, że w dniu udostępnienia informacji, o której mowa w § 10 ust.1, ale nie później niż do godziny 18:00 w tym dniu, zostały zapisane, odpowiednio, na:

1/ w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w § 4 ust. 1 pkt 2 - rachunku papierów wartościowych, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 1,

2/ w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w § 4 ust. 1 pkt 3 –koncie lub rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla KDPW_CCP w ramach właściwego systemu depozytowego dla tych papierów, który został wskazany przez Zarząd KDPW_CCP w drodze uchwały.

3. Regulacja polegająca na zwrocie uczestnikowi części wniesionej przez niego wpłaty zostaje wstrzymana, jeżeli powstała sytuacja, w której uczestnicy są zobowiązani do wniesienia wpłat odtworzeniowych lub dodatkowych, o których mowa w § 20 ust. 1 i 2 oraz w § 21 ust. 1-3.

§ 12

1. Wycofanie papierów wartościowych wniesionych przez uczestnika do funduszu rozliczeniowego wymaga złożenia przez niego w KDPW_CCP instrukcji w tej sprawie.

2. KDPW_CCP składa w systemie depozytowym prowadzonym przez, odpowiednio, Krajowy Depozyt lub podmiot, o którym mowa w § 5 ust. 2 pkt 3, dyspozycję przeniesienia papierów wartościowych z, odpowiednio, konta lub rachunku papierów wartościowych, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 1 albo 2, zgodnie z treścią instrukcji, o której mowa w ust. 1, w dniu następującym po dniu jej otrzymania pod warunkiem, że:

1/ uczestnik wykonał obowiązki wynikające z regulacji wpłat,

2/ nie zachodzi konieczność wykorzystania wycofywanych papierów wartościowych na potrzeby realizacji celów funduszu rozliczeniowego, oraz

3/ instrukcja, o której mowa w ust. 1, została złożona w KDPW_CCP przed godziną 18.00 w dniu poprzedzającym dzień, w którym ma nastąpić wycofanie.

3. W razie złożenia w KDPW_CCP instrukcji, o której mowa w ust. 1, w dokumentach, o których mowa w § 10 ust. 2, nie uwzględnia się wartości papierów wartościowych, które zgodnie z tą instrukcją mają zostać wycofane.”;”;

3/ załącznik do uchwały Nr 45/347/18 Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A. z dnia 21 grudnia 2018 r., będący załącznikiem nr 1 do Regulaminu funduszu rozliczeniowego, otrzymuje brzmienie określone w załączniku do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

dr Marek Dietl

Załącznik nr 1 do Regulaminu funduszu rozliczeniowego.

Zasady wyznaczania wartości funduszu rozliczeniowego i wartości wpłat uczestników rozliczających.

- I. Wartość funduszu rozliczeniowego wyznaczana jest przez KDPW_CCP w poniższych krokach:
 1. Wyznaczenie wartości ryzyka niepokrytego, odrębnie dla portfeli własnych uczestnika rozliczającego (tj. wszystkich pozycji wynikających z transakcji zawartych na rynku regulowanym, które są zarejestrowane na kontach pozycji własnych tego uczestnika) oraz portfeli klientów (tj. wszystkich pozycji wynikających z transakcji zawartych na rynku regulowanym, które są zarejestrowane na kontach pozycji klientów tego uczestnika). Ryzyko niepokryte stanowi różnicę pomiędzy hipotetyczną stratą na danym portfelu obliczoną przez KDPW_CCP na koniec dnia funkcjonowania systemu rozliczeń w oparciu o wartość parametrów skrajnych, które określa KDPW_CCP, a wartością właściwego depozytu zabezpieczającego wymaganego od uczestnika rozliczającego, przy czym w przypadku portfeli klientów uczestnika rozliczającego ograniczone jest z dołu do zera;
 2. Wyznaczenie ekspozycji każdego uczestnika rozliczającego na dany dzień funkcjonowania systemu rozliczeń jako sumy ryzyka niepokrytego wszystkich jego portfeli własnych i portfeli klientów;
 3. Wyznaczenie maksymalnej ekspozycji na dany dzień funkcjonowania systemu rozliczeń jako wartości większej z dwóch wartości:
 - 1/ wartości, będącej największą ekspozycją uczestnika rozliczającego, spośród ekspozycji wyznaczonych zgodnie z pkt 2, lub
 - 2/ sumy wartości będących drugą i trzecią największą ekspozycją uczestników rozliczających, spośród ekspozycji wyznaczonych zgodnie z pkt 2;
 4. Wyznaczenie wartości funduszu rozliczeniowego jako iloczynu największej wartości spośród maksymalnych ekspozycji wyznaczonych zgodnie z pkt 3 w dniach funkcjonowania systemu rozliczeń przypadających w okresie obserwacji określonym przez KDPW_CCP i parametru zabezpieczającego zmianę wartości ekspozycji w kolejnym dniu*.
- II. Wartości wymaganych wpłat do funduszu rozliczeniowego poszczególnych uczestników rozliczających wyznaczone są proporcjonalnie do ich średniej wartości ekspozycji (obliczonych zgodnie z pkt I.2) w okresie obserwacji określonym przez KDPW_CCP*. Wymagana wartość wpłaty uczestnika rozliczającego do funduszu rozliczeniowego nie może być niższa od wpłaty minimalnej określonej przez KDPW_CCP.

* KDPW_CCP informuje uczestników rozliczających o wyznaczonym okresie obserwacji, o którym mowa w pkt I.4 oraz pkt II oraz o parametrze zabezpieczającym zmianę ekspozycji, o którym mowa w pkt I.4, w sposób określony w § 4a ust. 1 lub 2 Regulaminu rozliczeń transakcji.