

Uchwała Nr 43/345/18
Rady Nadzorczej KDPW_CCP S.A.
z dnia 21 grudnia 2018 r.

Na podstawie art. 48 ust. 15 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286) 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 pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„**6/ depozycie zabezpieczającym** – rozumie się przez to środki stanowiące zabezpieczenie ustanowione w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, będące, odpowiednio, właściwym depozytem zabezpieczającym, depozytem wstępnym,”;

2/ w § 1 pkt 8 i 9 otrzymują brzmienie:

„**8/ funduszu zabezpieczającym OTC** – rozumie się przez to fundusz zabezpieczający prawidłowe rozliczanie transakcji zawieranych poza obrotem zorganizowanym, o którym mowa w art. 68 ust. 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286 z późn. zm.),

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 2018 r., poz. 145, z późn. zm.), 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, albo

c/ dokumentem wystawionym przez KDPW_CCP S.A. na podstawie dostarczonych przez uczestników rozliczających do KDPW_CCP S.A. odpowiednio zgodnych dyspozycji zawierających warunki transakcji repo w rozumieniu niniejszego regulaminu,”;

3/ w § 1 pkt 25 otrzymuje brzmienie:

„25/ **poleceniu przelewu** – rozumie się przez to polecenie przelewu, o którym mowa w art. 63c ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2187 z późn. zm.),”;

4/ w § 1 pkt 33a otrzymuje brzmienie:

„33a/ **rozporządzeniu CRR** – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. UE L. 176 z 2013 r., str. 1, z późn. zm.),”;

5/ w § 1 pkt 36 otrzymuje brzmienie:

„36/ **systemie płatności** – rozumie się przez to wskazany przez KDPW_CCP S.A. system, o którym mowa w art. 1 pkt 1 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 2018 r., poz. 145, z późn. zm.), w ramach którego realizowane są świadczenia pieniężne uczestnika w danej walucie, wynikające z rozliczeń dokonywanych przez KDPW_CCP S.A. w zakresie transakcji, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku płatności tych świadczeń, które są realizowane w euro, rozumie się przez to każdy z systemów będących częścią systemu TARGET2,”;

6/ w § 1 pkt 53 otrzymuje brzmienie:

„53/ **ustawie** – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286 z późn. zm.),”;

7/ w § 4 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. KDPW_CCP udostępnia uczestnikom wzory oświadczeń, o których mowa w regulaminie, Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC, oraz uchwałach podjętych na podstawie regulaminu, a także wszelkie inne informacje, do których dostarczenia jest zobowiązany na podstawie tych regulacji, w sposób wskazany w ust. 1, drogą telefaksową (na numery wskazane przez uczestników) lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet (na adresy wskazane przez uczestników).”;

8/ § 5 otrzymuje brzmienie:

„§ 5

1. Wszelkie oświadczenia oraz informacje są dostarczane przez KDPW_CCP uczestnikowi albo przez uczestnika do KDPW_CCP w postaci elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI, chyba że w niniejszym regulaminie lub w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC dopuszcza się inną możliwość.

2. KDPW_CCP oświadcza, że uznaje skuteczność składania przez uczestnika rozliczającego oświadczeń woli i przesyłania przez niego informacji w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI.

3. O ile regulamin lub Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń OTC nie stanowią inaczej:

1/ oświadczenia i informacje składane przez:

a/ wnioskodawcę, KDPW_CCP albo uczestnika, w związku z ubieganiem się o zawarcie, rozszerzenie, ograniczenie lub ustanie ich uczestnictwa, albo w ramach aktualizacji dokumentów złożonych wcześniej przez uczestnika w celu zawarcia lub zmiany umowy o uczestnictwo,

b/ uczestnika rozliczającego, o którym mowa w tytule III „Uczestnictwo”,
c/ uczestnika, niebędącego uczestnikiem rozliczającym, albo przez KDPW_CCP, w sprawach wymienionych w § 18 ust. 2 oraz § 110a-110c, z zastrzeżeniem § 110b ust. 11 i 12,

d/ KDPW_CCP lub uczestnika w sprawach dotyczących postępowania reklamacyjnego, o którym mowa w tytule IX „Postępowanie reklamacyjne”,

wymagają dostarczenia do adresata oryginału dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji, sporządzonego co najmniej w zwykłej formie pisemnej albo uwierzytelnionego we właściwy sposób odpisu, z zastrzeżeniem ust. 5

2/ dokumenty urzędowe powinny być dostarczone w oryginale lub w postaci uwierzytelnionego we właściwy sposób odpisu.

4. Zarząd KDPW_CCP może w drodze uchwały:

1/ określić inne przypadki, w których przekazanie oświadczenia lub informacji powinno nastąpić zgodnie z ust. 3,

2/ dopuścić przekazywanie przez uczestników lub przez podmioty ubiegające się o zawarcie umowy o uczestnictwo niektórych dokumentów, w tym dokumentów urzędowych, w postaci ich elektronicznej kopii (skanu).

5. W stosunkach między KDPW_CCP a uczestnikami dopuszcza się przesłanie dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji, o których mowa w ust.3 lub 4, drogą telefaksową lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet. Jednakże do czasu otrzymania dokumentu w sposób wskazany w ust.1-3, na podstawie treści przekazu telefaksowego lub elektronicznego podejmuje się jedynie czynności niecierpiące zwłoki. Nie podejmuje się żadnych czynności w wypadku, gdy przekaz telefaksowy lub elektroniczny uległ zniekształceniu w stopniu uniemożliwiającym ustalenie jego treści.

6. Przez uwierzytelniony we właściwy sposób odpis dokumentu rozumie się:

1/ w przypadku dokumentów urzędowych – odpis urzędowo albo notarialnie poświadczony za zgodność z oryginałem, a w przypadku dokumentów zawierających informacje z Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego rejestru, który jest właściwy dla uczestnika lub podmiotu ubiegającego się o zawarcie umowy o uczestnictwo - także wydruk komputerowy spełniający wymogi, od których zależy przypisanie mu mocy zrównanej z mocą dokumentów zgodnie z właściwymi przepisami prawa,

2/ w przypadku dokumentów prywatnych – odpis poświadczony notarialnie za zgodność z oryginałem, a w przypadku dokumentów zawierających własne oświadczenia podmiotu składającego odpis dokumentu - również odpis poświadczony za zgodność z oryginałem zgodnie z zasadami reprezentacji tego podmiotu.

7. Oświadczenia i informacje składane lub udostępniane przez KDPW_CCP bez pośrednictwa systemu SWI, o których mowa w ust. 3 i 4, są przekazywane pod adres wskazany w dokumentach złożonych przez uczestnika. W przypadku, gdy oświadczenie lub informacja nie mogła zostać doręczona uczestnikowi pod takim adresem, uznaje się, że z dniem otrzymania przez KDPW_CCP informacji o takiej niemożności nastąpiły wszelkie skutki złożenia uczestnikowi oświadczenia lub przekazania mu informacji przez KDPW_CCP.”;

9/ po § 19 dodaje się § 19a, który otrzymuje brzmienie:

„§ 19a

KDPW_CCP nadaje każdemu uczestnikowi oznaczenie w systemie rozliczeń OTC (kod instytucji), które

identyfikuje dany zakres lub zakresy jego działalności w systemie rozliczeń OTC (z uwzględnieniem miejsca położenia siedziby, centrali lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa uczestnika, w ramach którego wykonywany jest dany zakres działalności).”;

10/ § 22 otrzymuje brzmienie:

„§ 22

Wniosek w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo powinien zawierać:

- 1/ wskazanie typu uczestnictwa, o którego przyznanie ubiega się wnioskodawca,
- 2/ jeżeli wnioskodawca ubiega się o typ uczestnictwa uczestnik nierozliczający - wskazanie podmiotu będącego uczestnikiem rozliczającym, który będzie reprezentował wnioskodawcę w rozliczeniach,
- 3/ jeżeli wnioskodawca ubiega się o status uczestnika rozliczającego - oświadczenie, że wnioskodawca spełnia warunki finansowe, o których mowa w § 27 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 § 27 ust. 3,
- 4/ 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).”;

11/ w § 23 ust. 1 pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„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 2017 r., poz. 679 z późn. zm.).”;

12/ w § 28 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Przez kapitały równoważne kapitałowi podstawowemu Tier I w rozumieniu rozporządzenia CRR rozumie się kapitały ustalone i obliczone zgodnie z wymogami określonymi we właściwych przepisach obowiązujących uczestnika rozliczającego, które są uznawane przez właściwy organ będący upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/ UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (DZ.U. UE L. 176, str. 338, z późn. zm.), oraz które spełniają te zasady.”;

13/ w § 29 ust. 3 i 4 otrzymują brzmienie:

„3. Przez wymogi równoważne wymogom ostrożnościowym określonym w rozporządzeniu CRR, o których mowa w ust. 2, rozumie się wymogi uznawane przez właściwy organ będący upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/ UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, oraz które spełniają te zasady.

4. Przez fundusze równoważne funduszom własnym w rozumieniu rozporządzenia CRR rozumie się fundusze ustalone i obliczone zgodnie z wymogami określonymi we właściwych przepisach obowiązujących uczestnika rozliczającego, które są uznawane przez właściwy organ będący upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne, jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/ UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, oraz które spełniają te zasady.”;

14/ w § 32 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika rozliczającego albo, w razie braku obowiązku jej ustanowienia, jego centrala, wynika, że uczestnik ten nie jest obowiązany do przekazywania informacji finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 3, w zakresie określonym zgodnie z ust. 2, do właściwych władz nadzorujących jego funkcjonowanie, jest on zobowiązany przekazywać te informacje do KDPW_CCP w terminach określonych dla przekazywania tych informacji do organów będących upoważnionymi do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w państwach Unii Europejskiej zgodnie z rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) Nr 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (DZ.U. UE L. 191 z 2014 r., str. 1, z późn. zm.). W przypadku, gdy właściwy organ nadzorujący uczestnika odstąpił, zgodnie z właściwymi przepisami rozporządzenia CRR, od stosowania wobec tego uczestnika określonych wymogów ostrożnościowych, albo zgodnie z przepisami tego rozporządzenia wymogów tych nie stosuje się wobec tego uczestnika, obowiązek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie ma zastosowania w zakresie wynikającym, odpowiednio, z tego odstąpienia albo z tych przepisów prawa.”;

15/ § 34 otrzymuje brzmienie:

„§ 34

W przypadku, jeżeli z właściwych przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się siedziba uczestnika rozliczającego, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – jego centrala, wynika, że rozporządzenia CRR nie stosuje się do jego działalności, Zarząd KDPW_CCP może zażądać od uczestnika rozliczającego w drodze uchwały przekazania do KDPW_CCP w terminie określonym w tej uchwale określonego dokumentu urzędowego potwierdzającego, że stosowane wobec niego wymogi, które są

równoważne wymogom ostrożnościowym określonym w rozporządzeniu CRR, są uznawane przez właściwy organ będący upoważniony do sprawowania nadzoru w ramach systemu nadzorczego funkcjonującego w danym państwie Unii Europejskiej, za przynajmniej tak restrykcyjne jak zasady ustanowione w rozporządzeniu CRR lub w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, oraz spełniają te zasady.”;

16/ w § 39 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Z momentem nowacji umowa o uczestnictwo stanowi umowę ramową, o której mowa w art. 85 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2017 r., poz. 2344 z późn. zm.), dla transakcji przyjętych do rozliczenia, które powstały w wyniku nowacji, a transakcje te są wykonywane w ramach tej umowy.”;

17/ w § 74a dodaje się ust. 3, który otrzymuje brzmienie:

„3. KDPW_CCP, będąc płatnikiem podatku od przychodów osiągniętych przez uczestników rozliczających, którzy są nierezydentami, przed przekazaniem tym uczestnikom przychodów, o których mowa w ust. 2, a także ewentualnych pożytków z papierów wartościowych, świadczenia emitenta otrzymanego z tytułu wykupu lub umorzenia tych papierów, pobiera zryczałtowany podatek u źródła w maksymalnej wysokości określonej według przepisów prawa polskiego.”;

18/ § 79 otrzymuje brzmienie:

„§ 79

1. Depozyty zabezpieczające występują jako:

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

Depozyty zabezpieczające, o których mowa w pkt 1-2, zabezpieczają zobowiązania wynikające z transakcji oraz wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania tych transakcji.

2. Przedmiotem właściwego depozytu zabezpieczającego oraz depozytu wstępnego mogą być - akceptowane przez KDPW_CCP środki pieniężne lub papiery wartościowe.

2a. Środkami pieniężnymi akceptowanymi przez KDPW_CCP w rozumieniu ust. 2 są wyłącznie środki wnoszone na poczet depozytów zabezpieczających, według zasad określonych zgodnie z postanowieniami niniejszego oddziału oraz Szczegółowych Zasad Systemu Rozliczeń OTC, w następujących walutach:

- 1/ polski złoty i euro – w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1 i 2,
- 2/ polski złoty – w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 3.

3. Papierami wartościowymi akceptowanymi przez KDPW_CCP w rozumieniu ust. 2 pkt 1 i 2 są wyłącznie:

- 1/ obligacje skarbowe będące w obrocie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2/ akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG20,
- 3/ bony skarbowe oraz

4/ dłużne papiery skarbowe, które są nominowane w euro, wyemitowane przez, inne niż Rzeczpospolita Polska, państwa będące członkami Unii Europejskiej

- o ile zostały wskazane na liście papierów wartościowych, o której mowa w § 80 ust. 4. Przy wskazywaniu papierów wartościowych na tej liście KDPW_CCP uwzględnia w szczególności poziom ryzyka kredytowego emitenta, przewidywane rozproszenie własności tych papierów, zmienność kursu tych papierów oraz ich płynność, z zastrzeżeniem ust. 4.

4. KDPW_CCP może wskazać papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3 pkt 4, na liście papierów wartościowych, o której mowa w § 80 ust. 4, jeżeli:

1/ postanowienia regulaminu w zakresie dotyczącym zawarcia umowy, o której mowa w § 86 ust. 1, ustanowienia zabezpieczenia na tych papierach, wygaśnięcia tego zabezpieczenia oraz zaspokojenia się z tego zabezpieczenia przez KDPW_CCP, są zgodne z właściwymi przepisami prawa, o których mowa w § 86 ust. 2 pkt 1,

2/ na podstawie właściwych przepisów prawa, o których mowa § 86 ust. 2 pkt 1, KDPW_CCP będzie przysługiwać pierwszeństwo zaspokojenia się z zabezpieczenia finansowego na tych papierach od momentu jego ustanowienia na rzecz KDPW_CCP,

3/ właściwe przepisy prawa, o których mowa w § 86 ust. 2 pkt 1, są zgodne z dyrektywą 2002/47/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 6 czerwca 2002 r. w sprawie uzgodnień dotyczących zabezpieczeń finansowych (Dz.U. UE.L. 168 z 2002 r., str. 43, z późn. zm.).

5. Każdy depozyt zabezpieczający:

1/ ustanowiony zostaje w dniu jego wniesienia i wygasa w momencie określonym zgodnie z postanowieniami niniejszego oddziału oraz Szczegółowymi Zasadami Systemu Rozliczeń OTC, z zastrzeżeniem § 70a i § 110b,

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 2016 r., poz. 891, z późn. zm.), z zastrzeżeniem § 86 ust. 2.

6. Wniesienie depozytu zabezpieczającego w formie pieniężnej jest dokonywane na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC i następuje poprzez obciążenie właściwego rachunku bankowego wskazanego przez uczestnika rozliczającego zgodnie z § 23 ust. 2 pkt 3 regulaminu.

7. Uczestnik wnoszący depozyt zabezpieczający w formie pieniężnej jest zobowiązany zapewnić, że na właściwym rachunku bankowym wskazanym przez niego zgodnie z § 23 ust. 2 pkt 3 regulaminu, znajdują się środki pieniężne w wysokości pozwalającej na realizację zobowiązań względem KDPW_CCP z tego tytułu, z uwzględnieniem innych ciążących na nim zobowiązań związanych z uczestnictwem, nie później niż na 15 minut przed rozpoczęciem sesji rozliczeniowej w dniu następującym po rozliczeniu transakcji.

8. Jeżeli mimo upływu terminu, o którym mowa w ust. 7, występuje brak pokrycia na wskazanym przez uczestnika rozliczającego rachunku bankowym prowadzonym w banku rozliczeniowym, wskazanym zgodnie z § 23 ust. 2 pkt 3 regulaminu, wartość wniesionego przez uczestnika depozytu wstępnego pomniejsza się o równowartość tego braku pokrycia.

9. Zwrot zabezpieczenia wniesionego w formie pieniężnej następuje poprzez uznanie rachunku bankowego, z którego zabezpieczenie zostało pobrane, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku:

1/ środków pieniężnych w euro lub walucie polskiej, które zostały wniesione na poczet depozytu wstępnego, oraz

2/ środków pieniężnych w euro, które zostały wniesione na poczet właściwego depozytu zabezpieczającego,

- ich zwrot jest dokonywany na podstawie złożonej przez uczestnika rozliczającego dyspozycji zwrotnego

przeniesienia tych środków i następuje na rachunek bankowy wskazany zgodnie z § 23 ust. 2 pkt 3 regulaminu.

10. Depozyty zabezpieczające są naliczane przez KDPW_CCP w walucie polskiej. Szczegółowe zasady naliczania depozytów zabezpieczających określają Szczegółowe Zasady Systemu Rozliczeń OTC.”;

19/ w § 81 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Wartość papierów wartościowych, które zostały wyemitowane przez 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 2018 r., poz. 395, 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 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 z dnia 29 września 1994 r. 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.”;

20/ § 84 skreśla się;

21/ w § 101 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. 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.”;

22/ § 111 otrzymuje brzmienie:

„§ 111

1. Rozwiązanie umowy o uczestnictwo może nastąpić:

- 1/ na podstawie oświadczenia uczestnika rozliczającego z upływem dwóch tygodni od dnia jego złożenia, z zastrzeżeniem ust. 2-4,
- 2/ za porozumieniem stron,
- 3/na podstawie oświadczenia KDPW_CCP w trybie natychmiastowego rozwiązania umowy, w razie wystąpienia przypadku naruszenia,
- 4/ z zastrzeżeniem ust. 3, na podstawie oświadczenia uczestnika rozliczającego w trybie natychmiastowego rozwiązania umowy, w przypadku wystąpienia któregośkolwiek 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, albo

- wykonania świadczenia zastępczego w celu wygaśnięcia zobowiązania wynikającego z transakcji rozliczanej 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, § 103 ust. 1 oraz § 106 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 2017 r, poz. 1577 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 rozliczającego są zarejestrowane pozycje, stany wynikające z kompensacji pozycji, bądź uczestnik ten jest zobowiązany do wykonania świadczenia z tytułu uczestnictwa w systemie rozliczeń OTC, rozwiązanie umowy o uczestnictwo w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, może nastąpić 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 którekolwiek 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 § 100 i nast. oraz po wykonaniu przez tego uczestnika wszystkich obowiązków wynikających z uczestnictwa w systemie rozliczeń, w tym obowiązku wniesienia wymaganej wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC.

4. Uczestnik rozliczający, wobec którego KDPW_CCP stwierdził przypadek naruszenia i rozpoczął którekolwiek z działań określonych w § 113 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 § 113 ust. 3, wykonał wszystkie swoje zobowiązania wynikające z transakcji przyjętych do rozliczenia w systemie rozliczeń OTC, których uczestnik ten jest stroną rozliczenia, oraz wynikające z tytułu jego uczestnictwa w systemie zabezpieczania płynności rozliczenia transakcji.”;

23/ w § 116 ust. 2 pkt 1 lit. e/ skreśla się;

24/ w załączniku nr 2 „Regulamin Funduszu Zabezpieczającego OTC”:

a/ §§ 2 i 3 otrzymują brzmienie:

„§ 2

1. Fundusz zabezpieczający OTC zabezpiecza wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji przyjętych do systemu rozliczeń OTC oraz wynikających z niewykonania lub nienależytego wykonania tych transakcji, z zastrzeżeniem ust. 4.
2. Fundusz zabezpieczający OTC tworzony jest z wpłat uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji, o których mowa w ust. 1.
3. Fundusz zabezpieczający OTC składa się z zasobu podstawowego oraz zasobu rezerwowego.
4. Fundusz zabezpieczający OTC ma na celu zabezpieczyć w skrajnych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji oraz z niewykonania lub nienależytego wykonania tych transakcji, zgodnie z załącznikiem nr 1 do regulaminu funduszu zabezpieczającego OTC.

§ 3

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/ na pokrycie różnic cen papierów wartościowych, jeżeli zachodzą one pomiędzy transakcją repo albo transakcją sprzedaży, której rozrachunek został zawieszony, a transakcją ich zbycia lub nabycia, oraz na pokrycie kosztów tego zbycia lub nabycia, wówczas gdy w celu likwidacji zawieszenia rozrachunku transakcji repo albo transakcji sprzedaży następuje zbycie lub nabycie papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji prowadzące do spełnienia świadczenia na rzecz uczestnika będącego drugą stroną rozliczenia, który nie spowodował zawieszenia rozrachunku,
 - 2/ 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,
 - 3/ do spełnienia na rzecz uczestnika, będącego drugą stroną rozliczenia, świadczenia zastępczego,
 - 4/ do dokonania bieżących rozliczeń transakcji objętej funduszem OTC, której przedmiotem są instrumenty pochodne.
2. W sprawach dotyczących zasad wykorzystywania funduszu zabezpieczającego OTC, które nie zostały uregulowane w niniejszym załączniku, stosuje się postanowienia regulaminu.
3. Ilekroć mowa o uczestniku naruszającym, rozumie się przez to uczestnika rozliczającego, po stronie którego wystąpił przypadek naruszenia w rozumieniu regulaminu.”;

b/ po tytule „Oddział 2 Wnoszenie, aktualizacja oraz regulacja wpłat do funduszu zabezpieczającego OTC” dodaje się § 3a w brzmieniu:

„§ 3a

1. Wpłaty do Funduszu OTC są naliczane w odniesieniu do ekspozycji każdego uczestnika rozliczającego, wynikającej z transakcji rozliczanych w systemie rozliczeń OTC, niezależnie od działalności wykonywanej przez uczestnika według miejsca położenia jego siedziby, jego centrali albo wyodrębnionej i zorganizowanej części tej działalności, w ramach której zawarł on umowę o uczestnictwo.
2. Jeżeli uczestnik ma wykonywać więcej niż jeden zakres działalności w systemie rozliczeń OTC, posługując się w tym celu więcej niż jednym oznaczeniem nadanym jemu przez KDPW_CCP (kod instytucji), powinien wskazać, którym z tych oznaczeń będzie posługiwał się na potrzeby związane z uczestnictwem w funduszu rozliczeniowym. W tym celu uczestnik składa oświadczenie, według wzoru określonego przez KDPW_CCP, które jest skuteczne od następnego dnia przypadającego po dniu dostarczenia tego oświadczenia do KDPW_CCP. W razie braku takiego wskazania przez uczestnika, KDPW_CCP jest uprawniony do wskazania dowolnego kodu instytucji, którym posługuje się ten uczestnik w systemie rozliczeń, o czym niezwłocznie informuje uczestnika.
3. Do zmiany wskazania kodu instytucji na potrzeby, o których mowa w ust. 2, stosuje się odpowiednio ust. 2 zdanie pierwsze i drugie.”;

c/ w § 4 ust. 2 i 3 otrzymują brzmienie:

„2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 oraz § 5 ust. 3, § 6 ust. 2, § 8 ust. 3 i § 19a ust. 3, papiery wartościowe, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, wniesione przez uczestnika rozliczającego podlegają zaliczeniu na poczet jego wpłaty przed wniesionymi przez niego środkami pieniężnymi.

3. Papiery wartościowe, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, wniesione do funduszu zabezpieczającego OTC podlegają zaliczeniu jedynie na poczet części wpłaty, której wysokość określa Zarząd KDPW_CCP w drodze uchwały. Jednakże na dwa dni przed dniem ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu lub umorzenia tych papierów, przestają one podlegać zaliczaniu na poczet wpłaty, z zastrzeżeniem § 13 ust. 2.”;

d/ w § 5 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Dyspozycje składane w Krajowym Depozycie w celu przeniesienia papierów wartościowych, o których mowa w § 4 ust. 1 pkt 2, wnoszonych przez uczestnika rozliczającego do funduszu zabezpieczającego OTC wnoszonych przez niego za pośrednictwem jego agenta do spraw rozrachunku, na rachunek papierów wartościowych prowadzony dla KDPW_CCP przez Krajowy Depozyt, powinny wskazywać, że przenoszone papiery mają być zaliczane na poczet wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC oraz powinny być składane zgodnie z regulacjami, o których mowa w ust. 2 pkt 2.”;

e/ §§ 6-7 otrzymują brzmienie:

„§ 6

1. Uczestnik rozliczający przystępuje do funduszu zabezpieczającego OTC z chwilą wykonania obowiązków, o których mowa w ust. 2-4.
2. Uczestnik rozliczający wnosi po raz pierwszy wpłatę do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC wyłącznie w formie pieniężnej. Pierwsza wpłata powinna zostać wniesiona najpóźniej na dwa dni przed dniem rozpoczęcia działalności tego uczestnika w systemie rozliczeń OTC.
3. Uczestnik zamierzający uzyskać status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji objętych funduszem OTC, zawieranych przez inny podmiot, w związku ze zmianą uczestnika posiadającego taki status, zobowiązany jest wnieść po raz pierwszy wpłatę do zasobu podstawowego tego funduszu nie później, niż na dwa dni przed dniem, w którym zamierza on uzyskać status uczestnika rozliczającego w tym zakresie.

§ 7

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, wpłaty do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC podlegają aktualizacji w każdym ostatnim dniu miesiąca kalendarzowego, a jeżeli przypada on na dzień, w którym w KDPW_CCP nie dokonuje się rozliczeń transakcji – w ostatnim, poprzedzającym ten dzień dniu, w którym rozliczenia takie są w KDPW_CCP prowadzone.
2. Aktualizacja polega na ustaleniu przez KDPW_CCP wymaganej wysokości wpłaty.
3. Aktualizacja wpłaty dokonywana jest po raz pierwszy, odpowiednio, w dniu, w którym uczestnik rozliczający rozpocznie działalność w systemie rozliczeń OTC albo w dniu uzyskania przez niego statusu uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji zawieranych przez inny podmiot, w związku ze zmianą uczestnika posiadającego ten status.
4. W razie wystąpienia po stronie uczestnika naruszającego przypadku naruszenia w rozumieniu regulaminu, Zarząd KDPW_CCP może w drodze uchwały zaniechać na czas określony aktualizacji wpłat do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC albo ustalić inne terminy aktualizacji tych wpłat, jeżeli jest to uzasadnione względami bezpieczeństwa obrotu lub rozliczeń transakcji.”;

f/ w § 8 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Aktualizacja wartości funduszu zabezpieczającego OTC oraz wymaganych wpłat poszczególnych uczestników wykonywana jest zgodnie z zasadami określonymi w załączniku nr 1 do regulaminu funduszu zabezpieczającego OTC. Wysokość wpłaty do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC wyliczana jest proporcjonalnie do wartości ekspozycji uczestnika rozliczającego wynikających z rozliczanych transakcji z uwzględnieniem minimalnej wpłaty.”;

g/ §§ 9-10 otrzymują brzmienie:

„§ 9

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, regulacja wpłaty uczestnika następuje w przypadku, gdy wymagana wpłata jest różna od wartości środków wniesionych przez tego uczestnika na poczet zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC.
2. Jeżeli nastąpiło upłynięcie środków funduszu zabezpieczającego OTC poniżej ceny zakupu, w związku

z ich wykorzystaniem zgodnie z § 3 ust. 1, poziom stanowiący podstawę dla bieżącej regulacji wpłat określa Zarząd KDPW_CCP w drodze uchwały.

3. Regulacja wpłaty odbywa się poprzez wniesienie przez uczestnika wpłaty do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC albo poprzez zwrot uczestnikowi części wniesionej przez niego wpłaty.

4. Zwrot części wpłaty wniesionej przez uczestnika następuje wyłącznie w formie pieniężnej, w drodze uznania rachunku bankowego, o którym mowa w § 5 ust. 2 pkt 1, z zastrzeżeniem § 5 ust. 6. Kwota podlegająca zwrotowi nie może przekraczać nadwyżki ponad tę część wpłaty uczestnika, która zgodnie z § 4 ust. 3, powinna pozostawać w formie pieniężnej.

5. Zobowiązania i należności uczestnika rozliczającego z tytułu regulacji wpłat do funduszu zabezpieczającego OTC podlegają kompensacji z jego zobowiązaniami i należnościami wynikającymi z tytułu regulacji wpłat z tytułu depozytów zabezpieczających oraz z tytułu bieżących rozliczeń.

§ 10

1. Regulacja wpłaty następuje na podstawie dokumentów zawierających informacje, o których mowa w ust. 2, wystawionych przez KDPW_CCP i udostępnionych uczestnikom.

2. W dniu wykonania aktualizacji, do godziny 23.00 CET, KDPW_CCP udostępnia poszczególnym uczestnikom rozliczającym, informacje określające zaktualizowaną wysokość ich wpłat do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC, bieżącą wartość rynkową papierów wartościowych zaliczonych na poczet wpłat oraz wysokość ich zobowiązań lub należności pieniężnych do uregulowania w ramach najbliższej regulacji wpłat.

3. Regulacja wpłaty w zakresie, w jakim jej przedmiotem są środki pieniężne, w dniu następującym po dniu udostępnienia mu informacji, o której mowa w ust. 2, wskazującej na istnienie po jego stronie zobowiązania do jej wniesienia, ale nie później niż do momentu określonego w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC. 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.

4. Papiery wartościowe mogą zostać zaliczone na poczet danej wpłaty pod warunkiem, że w dniu udostępnienia informacji, o której mowa w ust. 2, ale nie później niż do momentu określonego w Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC, 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.

5. 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 § 19 ust. 1 i 2 oraz w § 19a ust. 1-3.”;

h/ w § 12 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Uczestnik rozliczający zobowiązany jest doprowadzić do wycofania papierów wartościowych wniesionych przez niego do funduszu zabezpieczającego OTC, na dwa dni przed dniem ustalenia osób

uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu lub umorzenia tych papierów. Nie uchybia to obowiązkom uczestnika wynikającym z regulacji wpłat.”;

i/ § 13 otrzymuje brzmienie:

„§ 13

1. Z uwzględnieniem ust. 4 zasób rezerwy funduszu zabezpieczającego OTC tworzą:

1/ przychody z lokowania środków pieniężnych wniesionych w walucie polskiej do zasobu podstawowego, oraz

2/ środki, o których mowa w § 19 ust. 5, oraz

3/ przychody z lokowania środków, o których mowa w pkt 1-2.

2. W razie niewykonania przez uczestnika zobowiązania, o którym mowa w § 12 ust. 1, świadczenie emitenta otrzymane z tytułu wykupu lub umorzenia papierów wartościowych wniesionych przez uczestnika do funduszu zabezpieczającego OTC, wchodzi do zasobu podstawowego tego funduszu powiększając wartość środków pieniężnych wniesionych do niego przez tego uczestnika tytułem wpłat.

3. Ewentualne przychody z zarządzania środkami pieniężnymi funduszu zabezpieczającego OTC w euro przypadają KDPW_CCP.

4. Wszelkie środki wniesione przez uczestnika rozliczającego tytułem wpłaty do funduszu zabezpieczającego OTC lub przysługujące temu uczestnikowi w wysokości stanowiącej nadwyżkę przekraczającą wysokość wymaganej wpłaty do zasobu podstawowego są zaliczane na poczet wpłaty tego uczestnika do zasobu rezerwowego funduszu zabezpieczającego OTC. Wycofanie tych środków następuje w trybie określonym dla zwrotu środków wniesionych na poczet wpłaty do zasobu podstawowego, z zastrzeżeniem § 15 ust. 1-3, które stosuje się odpowiednio.”;

j/ w § 14 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Udział uczestnika w środkach, o których mowa w § 19 ust. 4, jest proporcjonalny do jego udziału w zasobie podstawowym.”;

k/ § 15 otrzymuje brzmienie:

„§ 15

1. Udziały w przychodach z lokowania środków, o których mowa w § 13 ust. 1 pkt 1 i 3, są wypłacane uczestnikom kwartalnie, z zastrzeżeniem ust. 3-5.

2. Pożytki z papierów wartościowych wniesionych do funduszu zabezpieczającego OTC są przekazywane przez KDPW_CCP uczestnikowi, który wniósł te papiery do funduszu zabezpieczającego OTC, w dniu otrzymania tych pożytków, z zastrzeżeniem ust. 3-5.

3. W razie wystąpienia przypadku naruszenia w rozumieniu regulaminu, Zarząd KDPW_CCP może w drodze uchwały zaniechać wypłaty środków, o których mowa w ust. 1 i 2, do czasu zakończenia działań, o których mowa w § 113 ust. 1 pkt 1 regulaminu lub wykonania przez uczestników obowiązków wniesienia wpłat, o których mowa w § 19 ust. 1 i 2 lub § 19a ust. 1 -3.

4. W przypadku zaniechania wypłaty środków, o których mowa w ust. 1 i 2, powiększają one udział każdego

z uczestników rozliczających w zasobie rezerwowym funduszu zabezpieczającego OTC oraz podlegają zarachowaniu na poczet wpłat, o których mowa w § 19 ust. 1 i 2 lub § 19a ust. 1-3, z zastrzeżeniem § 16 ust. 2.

5. KDPW_CCP, będąc płatnikiem podatku od przychodów osiągniętych przez uczestników rozliczających, którzy są nierezydentami, przed przekazaniem tym uczestnikom pożytków z papierów wartościowych wniesionych do funduszu zabezpieczającego OTC, świadczenia emitenta otrzymanego z tytułu wykupu lub umorzenia tych papierów oraz przychodów, o których mowa w ust. 1, pobiera zryczałtowany podatek u źródła w maksymalnej wysokości określonej według przepisów prawa polskiego.

6. KDPW_CCP informuje niezwłocznie uczestników o zaniechaniu wypłaty środków, o których mowa w ust. 1 i 2.”;

I/ §§ 16-19 otrzymują brzmienie:

„§ 16

1. W razie wystąpienia przypadku naruszenia w rozumieniu regulaminu:

1/ regulacja wpłat do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC następuje wyłącznie, jeżeli ich aktualizacja nie została zaniechana zgodnie z § 7 ust. 4, z zastrzeżeniem § 10 ust. 3 oraz § 17,

2/ KDPW_CCP jest uprawniony do rozporządzania środkami wniesionymi do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC zgodnie z celami funduszu zabezpieczającego OTC.

2. Przed wydatkowaniem wpłaty uczestnika naruszającego do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC, KDPW_CCP dokonuje przypisania środków stanowiących jego udział w zasobie rezerwowym na poczet tej wpłaty.

§ 17

1. KDPW_CCP umożliwia uczestnikom rozliczającym, innym niż uczestnik naruszający, zastąpienie papierów wartościowych lub środków pieniężnych w euro, wniesionych przez nich do funduszu zabezpieczającego OTC, środkami pieniężnymi w walucie polskiej, o ile:

1/ nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub bezpieczeństwu rozliczeń,

2/ nie ma to wpływu na terminy wykonywanych działań, o których mowa w § 113 ust. 1 pkt 1 Regulaminu rozliczeń transakcji, oraz

3/ nie spowoduje to wzrostu kosztów działań, o których mowa w pkt. 2.

W tym celu KDPW_CCP informuje tych uczestników rozliczających o terminie, w jakim mogą złożyć oświadczenie w sprawie zastąpienia tych papierów wartościowych lub środków pieniężnych w euro środkami pieniężnymi w walucie polskiej do wysokości wymaganej wpłaty do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC.

2. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 1, powinno wskazywać, odpowiednio, liczbę oraz kod papierów wartościowych albo liczbę środków pieniężnych w euro mających podlegać zastąpieniu. Zastąpienie następuje pod warunkiem, że:

1/ środki pieniężne w walucie polskiej dostępne na rachunku bankowym, o którym mowa w § 5 ust. 2 pkt 1, pozwalają na zastąpienie środków wskazanych w oświadczeniu uczestnika, oraz

2/ nie upłynął wskazany przez KDPW_CCP termin, o którym mowa w ust. 1.

§ 18

1. Wydatkowanie środków funduszu zabezpieczającego OTC następuje ze środków zasobu podstawowego.
2. Jeżeli w skład środków funduszu zabezpieczającego OTC podlegających wydatkowaniu wchodzi papier wartościowy, KDPW_CCP dokonuje zbycia tych papierów, mając na uwadze jak najszybsze ich zbycie po możliwie korzystnej cenie.

§ 19

1. Po zakończeniu działań określonych w regulaminie, w związku z którymi zostały wykorzystane środki funduszu zabezpieczającego OTC, KDPW_CCP przeprowadza aktualizację wpłat do zasobu podstawowego funduszu zabezpieczającego OTC, w ramach której ustala wysokość wpłaty odtworzeniowej. Uczestnicy zobowiązani są do niezwłocznego odtworzenia funduszu zabezpieczającego OTC zgodnie z przeprowadzoną aktualizacją. Postanowienia §§ 7-10 stosuje się odpowiednio.
2. Wniesienie wpłat odtworzeniowych następuje w stosunku do wartości wpłat uczestników do zasobu podstawowego funduszu. Wartość udziału uczestnika w zasobie rezerwowym jest zaliczana na poczet wpłaty odtworzeniowej.
3. Obowiązek wniesienia wpłat odtworzeniowych nie dotyczy uczestnika naruszającego, którego zobowiązania wynikające ze statusu uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji objętych funduszem zabezpieczającym OTC zostały wykonane ze środków funduszu zabezpieczającego OTC.
4. Środki pieniężne wpływające do funduszu zabezpieczającego OTC zgodnie z § 101 ust. 3 lub § 105 ust. 5 regulaminu podlegają zaliczeniu do zasobu rezerwowego funduszu zabezpieczającego OTC, z zastrzeżeniem, że w przypadku, jeżeli środki te są w innej walucie niż waluta polska, KDPW_CCP jest uprawniony do ich wymiany na walutę polską, według kursu rynkowego z dnia dokonania tej wymiany, przed zaliczeniem tych środków do tego zasobu.”;

ł/ w § 19a ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W przypadku, jeżeli w wyniku działań KDPW_CCP wykonywanych w celu doprowadzenia do wykonania zobowiązania wynikającego z rozliczenia transakcji przyjętej do systemu rozliczeń OTC wysokość środków własnych KDPW_CCP spadnie do 110% ustalonej wysokości wymogu kapitałowego, uczestnicy rozliczający zobowiązani są do wniesienia wpłat dodatkowych w stosunku do wielkości ich dotychczasowych wpłat do zasobu podstawowego funduszu wynikających z ostatniej aktualizacji przeprowadzonej przed podjęciem działań określonych w regulaminie, w związku z którymi zostały wykorzystane środki funduszu zabezpieczającego OTC.”;

m/ Tytuł Oddziału 6 otrzymuje brzmienie: „Oddział 6 Skutki ustania, zawieszenia uczestnictwa albo przejęcia uczestnika”;

n/ § 20-21 otrzymują brzmienie:

„§ 20

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, w przypadku ustania uczestnictwa albo takiego jego ograniczenia, z którym

związana jest utrata statusu uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji objętych funduszem OTC, KDPW_CCP zwraca uczestnikowi papiery wartościowe oraz środki pieniężne pozostałe z jego wpłaty do zasobu podstawowego, a także środki pieniężne stanowiące równowartość jego udziału w zasobie rezerwowym według stanu tych środków na dzień wypłaty. Zwracane uczestnikowi środki mogą być pomniejszone o środki niezbędne do przeprowadzenia rozliczenia transakcji zawartych w związku z innymi transakcjami zabezpieczonymi środkami funduszu zabezpieczającego OTC, w zakresie których posiadał on status uczestnika rozliczającego.

2. Zwrot następuje po wykonaniu zobowiązań uczestnika wynikających ze statusu uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji objętych funduszem OTC.

3. Jeżeli przed ustaniem uczestnictwa albo takiego jego ograniczenia, z którym związana jest utrata statusu uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji objętych funduszem zabezpieczającym OTC, wystąpi przypadek naruszenia w rozumieniu regulaminu:

1/ jego uczestnictwo w funduszu zabezpieczającym OTC wygasa dopiero po zakończeniu działań, o których mowa w § 113 ust. 1 pkt 1 regulaminu oraz wykonaniu przez niego obowiązku wniesienia wpłaty, o której mowa w § 19a ust. 1-3,

2/ środki stanowiące jego udział w zasobie rezerwowym podlegają zarachowaniu na poczet wpłaty, o której mowa w § 19a ust. 1-3,

3/ zwrot środków następuje dopiero po zakończeniu działań, o których mowa w § 113 ust. 1 pkt 1 regulaminu oraz wykonaniu przez niego obowiązku wniesienia wpłaty, o której mowa w § 19a ust. 1-3.

4. Zasady, o której mowa w ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy:

1/ ustanie uczestnictwa następuje na skutek przejęcia uczestnika przez inny podmiot, który wstępuje w ogół praw uczestnika przejmowanego. W takim przypadku środki wniesione do funduszu zabezpieczającego OTC przez uczestnika przejmowanego i jego udział w zasobie rezerwowym zarachowuje się na rzecz uczestnika przejmującego, albo

2/ ograniczenie uczestnictwa następuje na skutek przejęcia uczestnika przez inny podmiot, który wstępuje w prawa uczestnika przejmowanego w określonym zakresie, a do wpłaty uczestnika przejmowanego do zasobu podstawowego oraz do jego udziału w zasobie rezerwowym został zastosowany tryb określony w pkt 1 zd. drugie.

§ 21

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, zwrotu środków, o których mowa w § 20 ust. 1, dokonuje się w terminie 7 dni po wykonaniu zobowiązań, o których mowa w § 20 ust. 2, a w przypadku, o którym mowa w § 20 ust. 3 – po zakończeniu działań, o których mowa w § 113 ust. 1 pkt 1 regulaminu oraz wykonaniu przez uczestnika obowiązku wniesienia wpłaty, o której mowa w § 19a ust. 1-3.

2. Zwrot pożytków z papierów wartościowych następuje w dniu otrzymania tych pożytków, z zastrzeżeniem § 20 ust. 1-3.

3. Postanowienia § 11 ust. 2 i 3 stosuje się w przypadku zwrotu papierów wartościowych, o którym mowa w § 20 ust. 1.”;

o/ §§ 22-23 skreśla się;

p/ Załącznik nr 1 do Regulaminu Funduszu Zabezpieczającego OTC otrzymuje brzmienie określone

w załączniku do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z pierwszym dniem miesiąca kalendarzowego następującego co najmniej dwa tygodnie po opublikowaniu przez Zarząd uchwały zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

dr Marek Dietl

Załącznik nr 1 do Regulaminu funduszu zabezpieczającego OTC

Zasady wyznaczania wartości funduszu zabezpieczającego OTC i wartości wpłat uczestników rozliczających

- I. Wartość funduszu zabezpieczającego OTC 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, 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). 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;
 2. Wyznaczenie ekspozycji każdego uczestnika rozliczającego na dany dzień funkcjonowania systemu rozliczeń OTC jako sumy ryzyka niepokrytego wszystkich jego portfeli własnych i portfeli klientów;
 3. Wyznaczenie maksymalnej ekspozycji na dany dzień funkcjonowania systemu rozliczeń OTC 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 zabezpieczającego OTC jako największej wartości spośród maksymalnych ekspozycji wyznaczonych zgodnie z pkt 3 w dniach funkcjonowania systemu rozliczeń OTC przypadających w okresie obserwacji określonym przez KDPW_CCP¹.
- II. Wartości wymaganych wpłat do funduszu zabezpieczającego OTC poszczególnych uczestników rozliczających wyznaczone są proporcjonalnie do ich średniej wartości ekspozycji (obliczonych zgodnie z pkt I.2) w okresie obserwacji określonym przez KDPW_CCP¹. Wymagana wartość wpłaty uczestnika rozliczającego do funduszu zabezpieczającego OTC nie może być niższa od wpłaty minimalnej określonej przez KDPW_CCP.

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