

**Uchwała Nr 7/415/20**  
**Rady Nadzorczej KDPW\_CCP S.A.**  
**z dnia 4 marca 2020 r.**

Na podstawie art. 48 ust. 15 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 89) 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 (obrót zorganizowany), stanowiącym załącznik do uchwały nr 9/9/10 Rady Nadzorczej KDPW\_CCP S.A. z dnia 29 listopada 2010 r. (z późn. zm.), dokonuje się następujących zmian:

**1/** w § 1a ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. W odniesieniu do transakcji rozliczanych w sposób, o którym mowa w ust. 1, KDPW\_CCP działa jako partner centralny w rozumieniu ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami (tekst jednolity: Dz.U. z 2019, poz. 212), pomiędzy uczestnikami rozliczającymi występującymi, odpowiednio, po stronie A (kupującego, zajmującego pozycję dłużą lub pożyczkobiorcy) albo po stronie B (sprzedawcy, zajmującego pozycję krótką lub pożyczkodawcy).”;

**2/** w § 3 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1/ ustawie o obrocie instrumentami finansowymi – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.);”;

**3/** w § 3 po pkt 29 dodaje się pkt 30 w brzmieniu:

„30/ systemie GUI – rozumie się przez to system komunikacji elektronicznej, funkcjonujący za pośrednictwem strony internetowej KDPW\_CCP S.A. na podstawie porozumienia zawartego przez uczestnika z KDPW\_CCP S.A., wedle którego określone w ramach tego systemu informacje i oświadczenia, o których mowa w niniejszym regulaminie, Szczegółowych Zasadach Prowadzenia Rozliczeń transakcji (obrót zorganizowany) oraz innych uchwałach wydanych na podstawie regulaminu, są dostarczane w formie elektronicznej przez KDPW\_CCP S.A. uczestnikowi lub uczestnikom systemu rozliczeń lub przez uczestnika systemu rozliczeń do KDPW\_CCP S.A. zgodnie z zawartym porozumieniem.”;

**4/** § 4 otrzymuje brzmienie:

„§ 4

1. Oświadczenia oraz informacje są dostarczane przez KDPW\_CCP uczestnikowi albo przez uczestnika do KDPW\_CCP w postaci elektronicznej za pośrednictwem:

- 1/ systemu SWI (system obowiązkowy dla uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego) lub
- 2/ systemu GUI (system dodatkowy, który jest dla uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego opcjonalny),

chyba że w niniejszym regulaminie lub w Szczegółowych Zasadach Prowadzenia Rozliczeń transakcji (obróć zorganizowany) dopuszcza się inną możliwość.

2. KDPW\_CCP oświadcza, że uznaje skuteczność składania przez uczestnika oświadczeń woli i przesyłania przez niego informacji w postaci elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI lub za pośrednictwem systemu GUI.

3. O ile regulamin lub Szczegółowe Zasady Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obróć zorganizowany) nie stanowią inaczej:

1/ oświadczenia i informacje przekazywane przez:

a/ uczestników, zgodnie z przepisami § 12 ust. 1, § 13 oraz § 22 – § 31 i § 40 ust. 2, albo w związku z ubieganiem się o rozszerzenie, ograniczenie lub ustanie ich uczestnictwa, albo w ramach aktualizacji dokumentów złożonych przez takich uczestników w celu zawarcia lub zmiany umowy o uczestnictwo,

b/ podmioty ubiegające się o uczestnictwo,

c/ uczestników nieposiadających statusu uczestnika rozliczającego w sprawach wymienionych w § 14 ust. 2 oraz § 69a - § 69c, z zastrzeżeniem § 69b ust. 11 i 12,

d/ KDPW\_CCP w stosunkach z podmiotami, o których mowa w pkt 2, a ponadto w sprawach wymienionych w § 14 ust. 2 - w stosunkach z uczestnikami, o których mowa w pkt 3, zaś w sprawach, o których mowa w pkt 1, oraz w sprawach dotyczących nałożenia środka dyscyplinującego lub porządkowego - w stosunkach z pozostałymi uczestnikami,

oraz

e/ uczestników lub KDPW\_CCP w sprawach dotyczących postępowania reklamacyjnego, o którym mowa w § 84a - § 84d,

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 przypadki, w których przekazanie oświadczenia lub informacji powinno nastąpić:

a/ w postaci elektronicznej za pośrednictwem systemu SWI lub systemu GUI,

b/ w formie pisemnej,

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. 3 lub 4, 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. Jeżeli oświadczenie lub informacja powinna zostać przekazana w postaci elektronicznej, a nie może zostać przekazana za pośrednictwem systemu GUI, jej przekazanie powinno nastąpić za pośrednictwem systemu SWI, chyba że regulamin lub Szczegółowe Zasady Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obrot zorganizowany) stanowią inaczej. W sytuacjach szczególnych, w szczególności w razie wystąpienia awarii, dopuszcza się, za obopólną zgodą KDPW\_CCP i uczestnika, przesłanie w stosunkach pomiędzy nimi dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji w innej formie niż wymagana w określonych przepisach Regulaminu lub Szczegółowych Zasad Prowadzenia Rozliczeń transakcji (obrot zorganizowany).

7. 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 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.

8. Oświadczenia i informacje w formie pisemnej są przekazywane przez KDPW\_CCP 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.”;

**5/** w § 9 ust. 2 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3/ który jest wskazany w ust. 1 pkt 1-3, 5 lub 6, a w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 4 – o ile jest instytucją kredytową albo bankiem zagranicznym w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2019, poz.2357 z późn. zm.), albo zagraniczną osobą prawną, o której mowa w art. 115 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.”;

**6/** w § 20 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 2019, poz.160).”;

**7/** w § 43a ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 2, nowację stosuje się do transakcji zawieranych:

- 1/ na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z wyłączeniem transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi poza standardowymi systemami notowań,
- 2/ na rynku regulowanym organizowanym przez BondSpot S.A., z wyłączeniem transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi poza standardowymi systemami notowań,
- 3/ w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z wyłączeniem transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi poza standardowymi systemami notowań,
- 4/ w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., z wyłączeniem transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi poza standardowymi systemami notowań,
- 5/ na innych rynkach regulowanych oraz w innych alternatywnych systemach obrotu prowadzonych przez podmioty, które zawarły z KDPW\_CCP umowy w sprawie prowadzenia rozliczeń zawieranych na nich transakcji.”;

**8/ § 46b** otrzymuje brzmienie:

„§ 46b

1. Środki systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji mogą być wykorzystane w razie wystąpienia przypadku naruszenia oraz w przypadkach, o których mowa w postanowieniach niniejszego oddziału, przy czym w pierwszej kolejności środki te są wykorzystywane w celu wykonania zobowiązań wynikających z transakcji. Przez środki systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji należy rozumieć wszystkie środki, które zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz postanowieniami regulaminu mogą być wykorzystane do wykonania zobowiązań z tytułu uczestnictwa w systemie rozliczeń, o którym mowa w § 1 ust. 1.
2. W przypadku, jeżeli uczestnik naruszający jest uczestnikiem innego systemu rozliczeń prowadzonego przez KDPW\_CCP, wszelkie nadwyżki, będące środkami własnymi tego uczestnika wniesionymi w celu zabezpieczenia wykonania wszystkich transakcji rozliczanych przez tego uczestnika lub transakcji zawartych i rozliczanych na jego własny rachunek, jakie pozostały po rozliczeniu jego zobowiązań wynikających z uczestnictwa w tym innym systemie, służą również do realizacji rozliczeń w systemie rozliczeń, o którym mowa w § 1 ust. 1, stanowiąc środki systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji w rozumieniu regulaminu.
3. W razie wystąpienia przypadku naruszenia i konieczności podjęcia działań określonych w niniejszym oddziale, KDPW\_CCP informuje uczestnika naruszającego o podjęciu tych działań w formie elektronicznej, a jeżeli nie jest to możliwe - w jakiegokolwiek formie.”;

**9/ w § 46c** dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. KDPW\_CCP, będąc płatnikiem podatku od przychodów osiąganych 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.”;

**10/ w § 47 ust. 5 pkt 2** otrzymuje brzmienie:

„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 2020 r., poz. 103).”;

**11/** w § 47b ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Wartość papierów wartościowych, które zostały wyemitowane przez uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego lub przez podmiot wchodzący w skład tej samej grupy kapitałowej, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2019, poz. 351 z późn. zm.), co uczestnik, a także w zakresie których udzielił on lub ten podmiot gwarancji lub poręczenia wykonania zobowiązań wynikających z tych papierów, nie jest w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonych przez tego uczestnika depozytów zabezpieczających. Jeżeli w wyniku połączenia, podziału lub przejęcia uczestnika lub innego podmiotu, który wyemitował papiery wartościowe wniesione przez tego uczestnika tytułem depozytów zabezpieczających, a także nabycia znacznego pakietu akcji lub udziałów uczestnika lub tego podmiotu albo innego zdarzenia następuje skutek, w wyniku którego papiery wartościowe stają się papierami wartościowymi wyemitowanymi przez uczestnika, który je wniósł tytułem depozytów zabezpieczających, bądź przez podmiot wchodzący w skład tej samej grupy kapitałowej, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości, co uczestnik, wartość tych papierów przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonych depozytów zabezpieczających począwszy od drugiego dnia, w którym KDPW\_CCP dowiedział się o tym.”;

**12/** w § 48 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Wielkość właściwego depozytu zabezpieczającego wymaganego od uczestnika jest wyznaczana przy wykorzystaniu parametrów ryzyka, ustalanych zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Prowadzenia Rozliczeń Transakcji (obrót zorganizowany), 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, oraz
- 4/ pokrycia ryzyka wynikającego z korelacji między ekspozycją uczestnika a jego ryzykiem kredytowym.”;

**13/** w § 48 po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu:

„3a. Wartość zobowiązań uczestnika z tytułu właściwego depozytu zabezpieczającego jest aktualizowana w każdym dniu, w którym w KDPW\_CCP dokonywane są rozliczenia transakcji.”;

**14/** w § 49 dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4. Nadwyżki, o których mowa w § 46b ust. 2, z dniem ich wniesienia, zgodnie z regulacjami określającymi funkcjonowanie innego systemu rozliczeń prowadzonego przez KDPW\_CCP, na właściwy rachunek prowadzony na rzecz KDPW\_CCP, stanowią jednocześnie zabezpieczenie finansowe wniesione tytułem wstępnego depozytu rozliczeniowego.”;

**15/** § 50a skreśla się;

**16/** w § 77a ust. 1 pkt 4 lit. e otrzymuje brzmienie:

„e/ KDPW\_CCP został postawiony w stan likwidacji, a jednocześnie – w przypadku, gdy rozwiązanie KDPW\_CCP nie następuje na podstawie prawomocnego orzeczenia sądowego - w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia otwarcia likwidacji nie została podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia KDPW\_CCP zapobiegająca rozwiązaniu, o której mowa w art. 460 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 505 z późn. zm.),”.

## **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie dwa tygodnie po opublikowaniu przez Zarząd KDPW\_CCP S.A. uchwały zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

dr Marek Dietl