

ZASADY DOTYCZĄCE WYLICZANIA WARTOŚCI ALOKOWANYCH CZĘŚCI ZASOBU CELOWEGO KDPW_CCP S.A. W STOSUNKU DO WIELKOŚCI POSZCZEGÓLNYCH FUNDUSZY

I. Określenia i definicje

Kapitał własny – środki własne KDPW_CCP w systemie gwarantowania rozliczeń.

Kapitał minimalny – wysokość kapitału KDPW_CCP wymagana zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. (EMIR) wykorzystywana w razie konieczności w celu zapewnienia sprawnego przeprowadzenia procesu likwidacji lub restrukturyzacji działalności w odpowiednim czasie oraz zapewnienia KDPW_CCP odpowiedniego zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym, kontrahenta, rynkowym, operacyjnym, prawnym i ekonomicznym, które nie zostały pokryte innymi celowymi zasobami finansowymi.

Zasób celowy – dedykowana część kapitałów własnych KDPW_CCP, wykorzystywana tylko i wyłącznie w celu pokrycia strat powstałych w wyniku niewykonania zobowiązania przez uczestnika rozliczającego przed wykorzystaniem wpłat do funduszy nienaruszających uczestników rozliczających. Kwota zasobu celowego powinna być co najmniej równa 25% kapitału minimalnego.

Wielkość danego funduszu – wyznaczona i wymagana wartość danego funduszu.

Wielkość funduszy ogółem – suma wartości wszystkich funduszy.

Fundusze – w rozumieniu:

- fundusz rozliczeniowy,
- fundusz zabezpieczający ASO GPW BondSpot,
- fundusz zabezpieczający OTC,
- fundusz zabezpieczający pożyczek na zlecenie.

II. Zasady wyliczania wartości alokowanych części zasobu celowego KDPW_CCP S.A.

1. W oparciu o wielkość wymaganego kapitału minimalnego KDPW_CCP ustala wartość zasobu celowego, który podlega aktualizacji przynajmniej raz do roku.
2. Zasób celowy alokowany jest do poszczególnych funduszy proporcjonalnie do wielkości danego funduszu w wielkości funduszy ogółem.
3. Wielkości zasobu celowego alokowane do poszczególnych funduszy aktualizowane są każdorazowo przy aktualizacji wartości funduszy.
4. Informacja dotycząca alokacji zasobu celowego publikowana jest na stronie internetowej KDPW_CCP każdorazowo po aktualizacji wielkości funduszy i wielkości zasobu celowego dedykowanego do poszczególnych funduszy.

5. Wielkość zasobu celowego dedykowanego do danego funduszu wyznaczana jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$ZCCP_d^c = \frac{ZCCP_d \times DF_d^c}{\sum_c DF_d^c}$$

gdzie:

- $ZCCP_d^c$ – zasób celowy dedykowany do fundusz c wyznaczony w dniu d,
 $ZCCP_d$ – wartość zasobu celowego obowiązująca w dniu d,
 DF_d^c – wielkość danego funduszu c wyznaczona w dniu d,
 $\sum_c DF_d^c$ – wielkość funduszy ogółem.